

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% RXUSD Index + 5% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000709514
Indulás:	2010.12.10
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 407 364 885 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 241 664 619 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,818528 HUF

BEFÉKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvény piac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő az orosz piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmarknál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.03.01 - 2015.02.28



— AEGON Russia Részvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 38,76 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 38,77 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvény piacok egész februárban emelkedtek elsődlegesen az ECB stimulusnak és az alacsony olajár kedvező hatásainak köszönhetően. A fejlett piaci indexek többsége új csúcspokra ment, még a Nasdaq Composite index is megközelítette a 2000-es évek dotcom lufija alatti csúcspontokat. Az európai indexek ismét felülteljesítették az S&P500-at a gyenge eurónak és az egészségesebb vállalati profit revízióknak köszönhetően. Az amerikai jelentési szezon vegyesnek mondható, a negyedik negyedéves eredmények meghaladták ugyan a konszenzust, de az amerikai vállalati profitok revíziója továbbra is negatív trendben van egyrészt az olaj, másrészt a deviza miatt. A nyersolaj vegyesen teljesített a hónap során, mivel míg a Brent emelkedett februárban, addig a WTI nem tudott emelkedni a tárolási kapacitások okozta nyugtalanság miatt. Az orosz részvény piac nagyot emelkedett februárban, aminek a tüzzsünet adott igazi lökést. Az orosz piacon jelentős alulpozícionáltság alakult ki, ezt zárták vissza valamelyest a befektetők. A hónap nagy nyertese az olaj- és az acélszektor volt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	92,58 %
Kötelezettség	-7,76 %
Követelés	7,63 %
Számlapénz	7,53 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

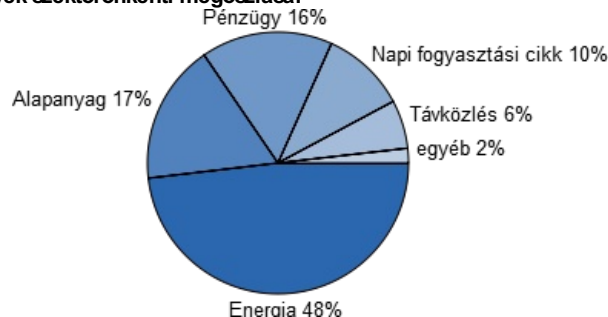
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

LUKOIL
SBERBANK-Sponsored GDR
Gazprom GDR
NOVATEK OAO GDR
NORILSK NICKEL

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

LUKOIL

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-4,90 %	-5,44 %
2014	-31,20 %	-31,22 %
2013	-0,40 %	-1,19 %
2012	6,45 %	7,91 %
2011	-10,94 %	-12,34 %

BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

