

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000707401
Indulás:	2008.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 863 977 841 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 942 435 736 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,959613 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

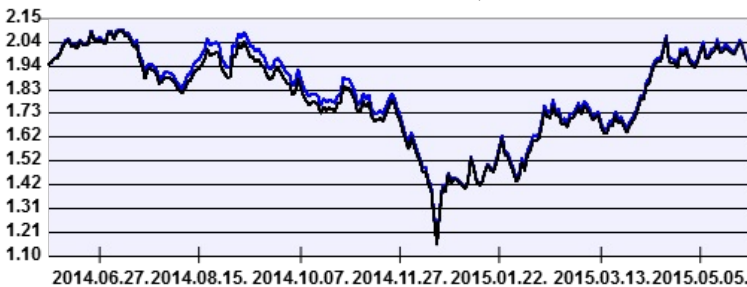
Az Alap célja, hogy az orosz részvényi piac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapirjai, 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., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarország Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.06.01 - 2015.05.31



— Aegon Russia Részvény Befektetési Alap HUF 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: 37,63 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 37,76 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban folytatódott az áprilisban kezdődő korrekció, de a részvényi piacokon igazi irányváltás nem történt. Volt ugyan némi korrekció a feltörekvő piacokon, a fejlett piacok azonban inkább sávostak a hónap folyamán.

Egyértelművé vált azonban, hogy a hozamesésnek jó időre vége van, és jelentős hozamemelkedés történt az USA-ban, Németországban, és a periféria országok kötvényi piacain. A részvényekhez hasonlóan sávba szorult a dollár, sőt, rövidtávon további euróerősítés sem kizárt.

Az orosz piac a hónap első felében tovább emelkedett, majd május második felében korrekciót szenvedett el. A rubel majdnem 7%-ot esett amikor a jegybank ismét elkezdett kemény valutát vásárolni és a nyersolaj a május közepi csúcsokról beesett. Vegyesen teljesítettek a különböző szektorok a hónap során, az olaj szektor az olajárral együtt esett, míg az acélgyártók emelkedtek a kiemelkedő első negyedéves eredményeknek, illetve a jobb osztalékkiállításoknak köszönhetően. Visszavágtuk a felülsúlyos pozíciókat az olaj szektorban és helyette defenzívebb papírokat vásároltunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,54 %
Számlapénz	3,38 %
Követelés	1,73 %
Kötelezettség	-0,89 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

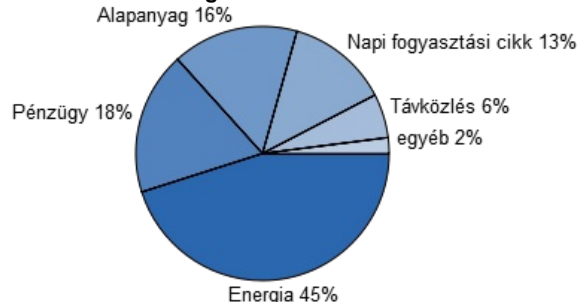
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

SBERBANK-Sponsored GDR
Gazprom GDR
MAGNIT OJSC.SPON
NOVATEK OAO GDR
LUKOIL

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

SBERBANK-Sponsored GDR

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	10,93 %	14,09 %
2014	-32,35 %	-31,22 %
2013	-1,93 %	-1,19 %
2012	4,76 %	7,91 %
2011	-11,05 %	-12,34 %
2010	35,75 %	35,82 %
2009	78,23 %	103,33 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

