

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:	4 750 789 650 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 034 716 265 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,976986 HUF

BEFEKTETÉSI 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 mindenkorai 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 diskrecionális 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 Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.01 - 2016.09.30



— 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 listával 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: 30,36 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 30,29 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A főbb részvényindexek előző havi értékeik körül végeztek szeptemberben, miután az erősebb kezdés után letört a lelkesedés a részvény piacokon. Ez a hónap nagyrészt a jegybankok iránymutatásáról szőtt. Az EKB nem hosszabbította meg a QE programját, aminek nem örült a piac, mivel a befektetők újabb stimulust vártak az európai központi banktól. Ugyanakkor az amerikai (FED) és japán (BoJ) központi bank döntései kedvezően hatottak a részvényárfolyamokra. A FED a befektetők várakozásainak megfelelően elhalasztotta a kamatemelést, míg a BoJ közleményében tudatta, hogy tartja a mostani laza monetáris politikáját, emellett megfogalmazott egy hosszú távú (10 éves) hozamcél, amit tartani szeretne a jövőben. Beindult az amerikai elnökválasztás is az első televíziós elnökjelölti vitával, ahol a piacok szerint jól szerepelt a demokraták jelöltje, Hillary Clinton, ennek hatására vették is papírokat. Az amerikai igazságügyi minisztérium több milliárd dolláros bírságot fizettetne ki a Deutsche Bankkal a jelzálogfedezetű értékpapírok eljárásának lezárásával kapcsolatban, ami miatt keményen kezdtek adni a bank papírjait, magával rántva az egész bankszektor. Nagyon ment az olaj szeptemberben, mivel sokak meglepetésére meg tudtak állapodni az OPEC tagországok az olajtermelés befagyasztásáról. Ebből adódóan az olaj ára újra megközelítette az 50 dolláros szintet. Az orosz piac folytatta jó szereplését szeptemberben és felülteljesítő volt a feltörekvő országok között. Az alap továbbra is bank és kiskereskedelmi szektor felülsúlyt tartott a portfóliójában.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	98,41 %
Számlapénz	2,27 %
Kötelezettség	-0,35 %
Követelés	0,15 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

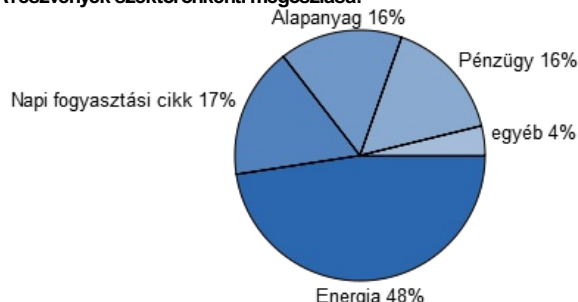
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

SBERBANK-Sponsored GDR
 LUKOIL GDR NEW
 MAGNIT OJSC.SPON
 NORILSK NICKEL PJSC MMC
 NOVATEK OAO GDR

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

SBERBANK-Sponsored GDR
 LUKOIL GDR NEW

A részvények szektoronkénti megoszlása:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,10 %	11,32 %
2015	11,61 %	9,86 %
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:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas