

# 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:	6 627 072 106 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	3 079 116 951 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,023421 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

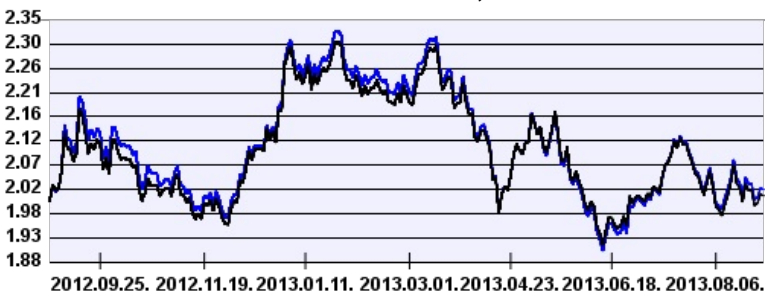
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-3,80 %	-4,05 %
2012	6,45 %	7,91 %
2011	-10,94 %	-12,34 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.09.01 - 2013.08.31



— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A történelmi csúcsokról csökkenésbe fordultak a meghatározó részvényi piacok augusztusban, a monetáris stimulus visszavágásával kapcsolatos bizonytalanságok mellett az eszkalálódó szíriai válság hatására. A második negyedéves amerikai gyorsjelentési szezon ugyanakkor érdemi meglepetések nélkül telt: míg nettó eredmény szinten összességében ezúttal is a konszenzus felett teljesítettek az S&P 500 komponensei, árbevétel tekintetében csak egészen minimálisan haladtak meg az elemzői várakozásokat. A szíriai konfliktus hatására erőre kapott a nyersolaj árfolyama, amit az egyiptomi zavargások, illetve a líbiai termelés kiesések egyaránt támogattak.

Az orosz részvények vegyes teljesítményt mutattak augusztusban. Amíg a váltál jobb kínai adatok, valamint az emelkedő nyersolajár segítette az orosz papírok emelkedését, a továbbra is magas tőke kivonás negatívan hatott rá. A legjobb teljesítményt az acélszektor érte el a jó negyedéves eredmények, valamint javuló acélpiaci környezet következtében, a leggyengébb ezúttal a bankszektor volt. A jelenlegi árazási szinteket, valamint az elmúlt hónapok hatalmas tőke kivonását figyelembe véve, az orosz piacot attraktívnak gondoljuk a többi részvényi piachoz képest.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,07 %
Számlapénz	3,85 %
Kötelezettség	-1,13 %
Állampapír repo ügyletek	0,68 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

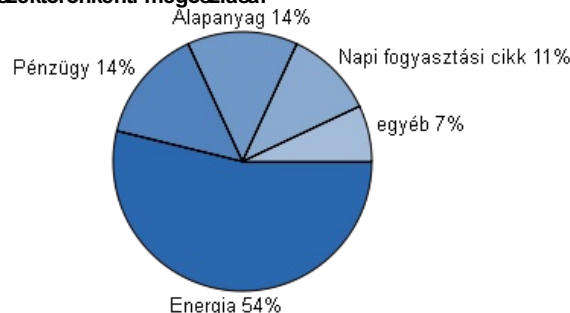
### Az 5 legnagyobb pozíció:

ROSNEFT  
Gazprom GDR  
LUKOIL  
MAGNIT OJSC.SPON  
SBERBANK-Sponsored GDR

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

ROSNEFT  
Gazprom GDR

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,57 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,00 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

