

**AEGON Russia Részvény Befektetési
Alap**
2013. Éves jelentés

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés V. és IX. pontjaiban található számviteli információinak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

2.) Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXIII. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”) összhangban történő elkészítéséért, beleértve a Törvény 107. § (1) bekezdésében előírt információkat és az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A Törvény 110. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk az éves jelentésben közölt számviteli információknak véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben közölt számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves jelentés átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek bemutatásra, az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

7.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2014. április 10.



Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Buzás Dóra
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005614

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
2013. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. Törvény (a továbbiakban: Batv.) 106. § és 107. § alapján készítette az Alap 2013. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelo.hu).

Budapest, 2014. április 10.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Russia Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-305

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Russia Részvény Befektetési Jegy „A” (HUF)	HU0000707401
AEGON Russia Részvény Befektetési Jegy „I” (HUF)	HU0000709514
AEGON Russia Részvény Befektetési Jegy „P” (PLN)	HU0000710157
AEGON Russia Részvény Befektetési Jegy „PI” (PLN)	HU0000713144

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek es jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a vétel napján legálabb 100 millió forint értékben vásárolnak az „I” sorozatból vagy az ügyfél „I” sorozatban levő állománya az aktuális vétellel együttesen piaci érteken számolva meghaladja a 100 millió forintot.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Vezető forgalmazó adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Cégjegyzékszám: 01-09-267553
Nyilvántartásba vételi szám: 001165

Az Ernst & Young munkatársának adatai Buzás Dóra
Kamarai tagsági szám: 005614
Lakcím: 7967 Markóc, Fő u. 30.

I. VAGYONKIMUTATÁS

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	96 504 241	1,80	169 647 102	2,96
Repo	-	0,00	22 884 258	0,40
Átruházható értékpapírok	5 210 983 559	97,28	5 598 883 634	97,54
Származékos ügyletek	-821 872	-0,02	-	0,00
Egyéb eszközök	131 793 353	2,46	10 332 410	0,18
Összes eszköz	5 438 459 281	101,53	5 801 747 404	101,08
Kötelezettségek	-82 007 413	-1,53	-61 496 853	-1,08
Nettó eszközérték	5 356 451 868	100,00	5 740 250 551	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	1 147 425 374	1 124 515 574
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	1 081 231 111	1 079 237 519
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	6 827 949	13 528 030
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000713144	-	100 000

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2.15449	2.112941
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	2.19035	2.181587
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	1.057072	1.035081
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000713144	-	1.002556

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Egyéb külföld	5 210 983 559	100,00	5 598 883 634	100,00
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	5 210 983 559	100,00	5 598 883 634	100,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	-	0,00	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
Értékpapírok összesen	5 210 983 559	100,00	5 598 883 634	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

A tárgyidőszakban a portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2013
Pénzintézettől kapott kamatok	233
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	623 030
Részvények osztaléka	193 304
Diszkont papírok árnyeresége	79
Óvadéki repo ügyletek kamata	2 112
Származékos ügyletek nyeresége	3 940
Összesen:	822 698

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2013
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	757 018
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség	12 098
Származékos ügyletek vesztesége	5 863
Összesen:	774 979

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2013-ban Egyéb bevétel 2eFt értékben merült fel, amely részben kerekítési különbözetből, részben befolyt bírságokból keletkezett. Egyéb ráfordítása nem volt.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2013
Alapkezelői díj	70 760
Közzétételi díj	0
Könyvvizsgálói díj	1 077
Felügyeleti díj	1 517
Megbízási díjak	8 906
Letétkezelői díj	28 137
Keler díj	161
Bankköltség	96
Főforgalmazói jutalék	3 645
Forgalmazói jutalék	36 733
Tranzakciós díjak	1 600
Sikerdíj	5 155
Összesen:	157 787

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

	adatok eFt-ban	
Tőkenövekmény:	2012	2013
Visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	-2 485 016	-2 461 157
Értékpapírok értékelési különbözetéből	98 939	102 584
Előző évek eredményből	5 129 748	5 077 600
Üzleti év eredményéből	-52 148	-110 067
Összesen:	2 691 522	2 608 960

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2013-ban.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2 197 911 469	2,311910	2010.12.31.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2 685 975 796	2,056510	2011.12.30.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2 472 116 494	2,154490	2012.12.28.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2 376 035 061	2,112941	2013.12.31.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	23 206 657 799	2,310255	2010.12.31.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	2 664 021 607	2,057589	2011.12.30.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	2 368 274 564	2,190350	2012.12.28.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	2 354 450 541	2,181587	2013.12.31.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	7 217 634	1,057072	2012.12.28.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	14 002 607	1,035081	2013.12.31.
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	100 256	1,002556	2013.12.31.

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	Dátum	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 13.02.07 Forward Eladás	2013.02.07.	387 000	220,200	215,8065	1 700 284	HUF	2013.01.31.
Összesen					1 700 284	HUF	2013.01.31.
USD/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	387 000	217,150	227,0341	-3 825 147	HUF	2013.02.28.
Összesen					-3 825 147	HUF	2013.02.28.
USD/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	387 000	217,150	238,8082	-8 381 723	HUF	2013.03.28.
Összesen					-8 381 723	HUF	2013.03.28.

VIII. BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FŐBB TÉNYEZŐK

A 2012. január 1-től hatályos 2011. évi CXCI. törvény (Bat.) alapján a Társaság a (ma már a Magyar Nemzeti Bank részeként működő) Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. november 21-én kelt H-EN-III-116/2012. számú határozatának megfelelően rendelkezik engedéllyel a következő tevékenységek végzésére:

- befektetéskezelés (kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódóan)
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása
- a Társaság által az értékesítést végző személyek oktatása
- portfóliókezelés
- befektetési tanácsadás

Szintén a Bat. hatályba lépésével vált lehetővé, hogy alapkezelők is végezhesenek letétkezelési és számlavezetési tevékenységet, viszont az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról törvényből (SZJA tv.) hiányzó, TBSZ számla vezetésére vonatkozó része miatt tartós befektetési számlát nem vezethettek. Azonban a 2012. november 30-án elfogadott, 2013. január 1.-től hatályos SZJA tv. már lehetővé teszi, hogy a befektetési alapkezelők is vezethessenek tartós befektetési számlát (TBSZ) az ügyfelek számára. Ezért az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő, mint az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 100%-os tulajdonosa, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének szükséges tevékenységi engedélyének megszerzését követően a Forgalmazó beolvadása mellett döntött. A beolvadást a Cégbíróóság 2013.07.31-i dátummal bejegyezte. Ennek következtében az alapkezelő, elsőként a magyar piacon, közvetlenül, forgalmazók beiktatása nélkül is értékesíti befektetési alapjait ügyfelei részére. Társaságunk és az Aegon-csoport kevés ügyfélszolgálati irodával rendelkezik, ezért az értékesítési tevékenységet leginkább az online csatornára összpontosítjuk.

Az Aegon Russia alap benchmarkjában a likviditási komponens megváltozott 2013 áprilisában az eddigi ZMAX-ról egy dollár alapú (US LIBOR 1M) indexre, a portfólió részvényösszetételében ugyanakkor nem következett be érdemi változás.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS**AEGON Russia Részvény Befektetési Alap**

2013. év

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	928 719	822 698
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	850 098	774 979
III. Egyéb bevételek	29	2
IV. Működési költségek	130 798	157 787
V. Egyéb ráfordítások	1	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	-52 148	-110 067

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2014. április 10.