

# 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 Jegy Forgalmazó Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | 95% RXUSD Index + 5% ZMAX Index                     |
| ISIN kód:                          | HU0000707401  |
| Indulás:                           | 2008.12.04  |
| Devizanem:                         | HUF   |
| Az alap nettó eszközértéke:        | 5 897 713 525 HUF                                   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,314997 HUF  |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely cégek Oroszországban vagy a többi FÁK-államban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. Az Alap elsősorban részvényeket tart, ezen kívül magyar kötvények és diszkont-kincstárjegyek, devizák és pénzüpi termékek szerepelnek a portfólióban az alap likviditásának biztosítása érdekében. A részvénybefektetések jellemzően külföldi devizában denomináltak, azonban az e forrásból származó devizakockázatok egy részét, vagy egészét az alap határidős, illetve opciós ügyletekkel fedezheti. Noha az orosz és a többi FÁK állam piaca kifejezetten nagy hozampotenciállal bír, a befektetések értéke rövidtávon erős ingadozást, volatilitást mutathat, így hosszú távra érdemes az Alapba fektetni. Alapkezelő elsősorban belső fundamentális elemzések alapján hozza meg befektetési döntéseit, de felhasznál más, külső befektetési szolgáltatóktól, bankoktól és független elemzéssel foglalkozó cégektől származó információkat, elemzéseket is a kockázat csökkentése és a befektetési eredmény maximalizálása érdekében. Az Alap benchmarkja: 95% RDX Extended Index USD + 5% ZMAX Index.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv           | 12 hónap | 2011. év | 2010. év | 2009. év |
|------------------|----------|----------|----------|----------|
| Befektetési jegy | -4,66 %  | -11,05 % | 35,75 %  | 78,23 %  |
| Nettó benchmark  | -6,62 %  | -13,20 % | 32,25 %  | 97,87 %  |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.03.01 - 2012.02.29



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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 globális részvénypiacok továbbra is jól teljesítettek februárban, a likviditásbőség, illetve a napvilágra került erős amerikai makroadatok és vállalati gyorsjelentések hatására. Az EKB a hosszú távú refinanszírozási programjának (LTRO) második fázisát indította el, ami kedvezően hatott a pénzügyi szektorra és a kockázatosabb eszközökre egyaránt. A részvénypiaci emelkedést segítette a görög megszorítások elfogadása, illetve a perifériás hozamszintek további csökkenése. Februárban az orosz részvénypiac több, mint 10%-ot emelkedett dollárban, felülteljesítve a fejlődő piacok egészét 4%-al. Az átlagos forgalom valamelyest javult, annak ellenére, hogy a befektetők inkább kivártak a márciusi választások előtt. A nyersolaj ára elérte a 2011-es csúcshozamok szintjét, ráadásul egészen a 2008-as rekord szintek közelébe emelkedett rubelben, a súlyosbodó Iráni konfliktus hatására. Amíg a külső környezet rendkívül kedvező az orosz gazdaságnak, az elnökválasztások, valamint a parlamenti választások utáni zavargásokhoz hasonló reakciók következtében az orosz piactól elvárt kockázati prémium magas szinten maradhat rövid távon.

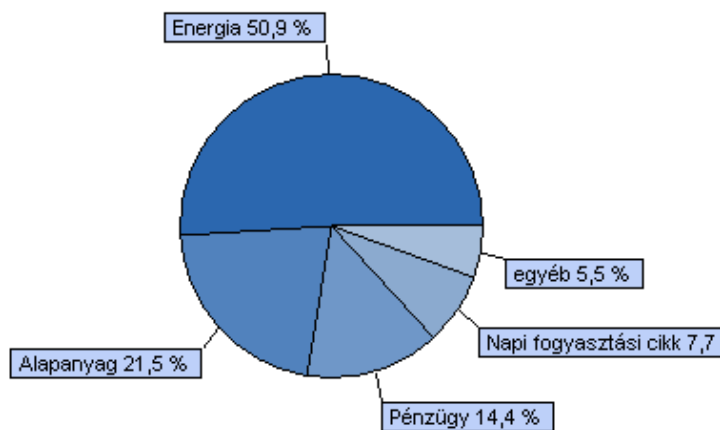
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.02.29

| Eszköz típusa                     | Részarány |
|-----------------------------------|-----------|
| Nemzetközi részvények             | 98,34 %   |
| Számlapénz                        | 2,68 %    |
| Kötelezettség                     | -1,52 %   |
| Követelés                         | 0,42 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,11 %    |
| Összesen                          | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek            | 2,91 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel      | 99,85 %   |

## Az 5 legnagyobb pozíció:

SBERBANK-Sponsored GDR  
ROSNEFT  
URALKALI  
NOVATEK  
LUKOIL

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

