

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 356 451 868 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 472 116 494 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,154490 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapirjai, 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 pénzpiaci termékek szerepelnek a portfólióban az alap likviditásának biztosítása érdekében. A részvénybefektetések jellemzően külföldi devizában denomináltak, azonban az e forrásból származó devizakockázatokat 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., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	4,76 %	-11,05 %	35,75 %	78,23 %
Nettó benchmark	5,03 %	-14,66 %	32,25 %	97,87 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.01.01 - 2012.12.31



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 meghatározó indexek több éves csúcspontra értek decemberben, az amerikai index a hónap során alulteljesítő volt a költségvetési szakadék megoldatlansága miatt, azonban december utolsó napján megállapodás született annak elkerülése érdekében. Decemberben a globális konjunktúra javult, a napvilágra kerülő kínai makroadatok jellemzően jobbak lettek, amelynek köszönhetően a hard landing szcenárió valószínűsége tovább csökkent az elmúlt hónapokban. Az eurózóna ugyanakkor továbbra is gyengélkedik, a beszerzési menedzser index a várakozásokat alulmúlta.

A további stimulusokba vetett hit gyengülését jelezheti a nemesfémek áralakulása: decemberben jelentős mértékben vesztett árfolyamából az ezüst és az arany. A nyersolajár ugyanakkor érdemi korrekció nélkül zárta a hónapot, hozzájárulva az orosz részvény piac erős decemberi teljesítményéhez. Elsősorban a nyersanyagkapcsolt ciklikus papírok teljesítettek jól, ide sorolva a Rosznyeft, illetve a javuló osztalékkiállítások miatt tovább emelkedő Norilsk Nickel részvényét.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,83 %
Követelés	2,40 %
Számlapénz	1,79 %
Kötelezettség	-1,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

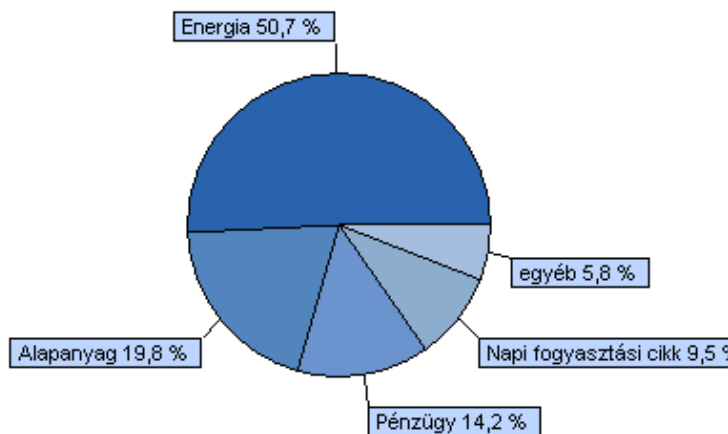
## Az 5 legnagyobb pozíció:

ROSNEFT  
LUKOIL  
Gazprom GDR  
SBERBANK-Sponsored GDR  
URALKALI

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

