

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:	5 853 975 500 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 494 159 092 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,215830 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, 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 pénzügyi 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., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	1,67 %	4,76 %	-11,05 %	35,75 %	78,23 %
Nettó benchmark	1,63 %	5,03 %	-14,66 %	32,25 %	97,87 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.02.01 - 2013.01.31



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:

Januárban a globális konjunktúra tovább javult. Az eurózóna gyengélkedése mérséklődött, főként a német termelés növekedésének köszönhetően. A kínai makrogazdasági kilátások tovább javultak, a beszerzési aktivitás, illetve a termelési volumen növekedése a belső kereslet bővülését vetíti előre. Az S&P500 Index 1997 óta a legjobb évkezdést tudhatja maga mögött, Japán hasonlóan jól rajtolt, 1954 óta ekkora emelkedésre nem volt példa. Januárban az orosz piac 6%-ot emelkedett, míg a fejlődő piacok csak 1,2%-os emelkedést könyvelhettek el dollárban kalkulálva. A havi makrogazdasági adatok továbbra is mérsékelt növekedést jeleznek előre. A lakásépítési piac lassult, miközben az agrárgazdaság és a kiskereskedelem jobb eredményeket mutat. A Magnit ismét a várakozásoknál jobban teljesített, míg az X5 többéves mélypontra süllyedt, melynek háttérben menedzsment problémák állnak. Az acélszektorot illetően, az NLMK és a Severstal a várakozásoknál rosszabbat jelentett, melynek hatására az árfolyam kicsit visszaesett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,38 %
Követelés	2,74 %
Számlapénz	1,17 %
Állampapír repo ügyletek	0,97 %
Kötelezettség	-0,28 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,43 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,26 %

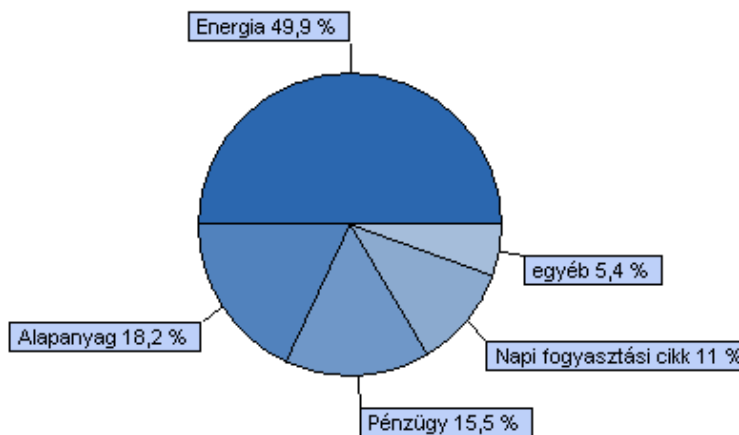
Az 5 legnagyobb pozíció:

SBERBANK-Sponsored GDR
LUKOIL
ROSNEFT
Gazprom 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 időszakos szórása alapján:

