

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:	6 257 352 283 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 616 583 585 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,196758 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, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., 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	0,22 %	4,76 %	-11,05 %	35,75 %	78,23 %
Nettó benchmark	-0,65 %	5,03 %	-14,66 %	32,25 %	97,87 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 listával 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:

Márciusban a figyelem a ciprusi válságra irányult. Előreláthatólag a 100 ezer euró feletti nagyságú betétek egy része a bankrendszer megmentése érdekében befagyasztásra kerül, másik része automatikusan bankrészvényre konvertálódik. Az a tény, hogy a betétesek ilyen esetben a veszteségmegosztásba bevonásra kerülhetnek bizonytalanságot okozott az európai piacokon. A hónap során az olasz pathhelyzet nem oldódott meg, a kormányalakításra tett kísérlet eredménytelennek bizonyult. Az S&P500 történelmi csúcshoz erősödött márciusban és a DAX index sem maradt el sokkal a korábbi csúcstól. Az orosz részvénypiac a ciprusi események hatására 3,36%-ot esett forintban kalkulálva. A várakozással ellentétben nemcsak a ciprusi operációval rendelkező VTB Bank szenvedte meg a ciprusi válságot, hanem az országgal egyéb kapcsolatban álló acél- (Novolipetsk Steel, Evraz), illetve bányatársaságok is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,71 %
Számlapénz	2,81 %
Állampapír repo ügyletek	2,21 %
Követelés	0,49 %
Kötelezettség	-0,26 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,47 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,13 %

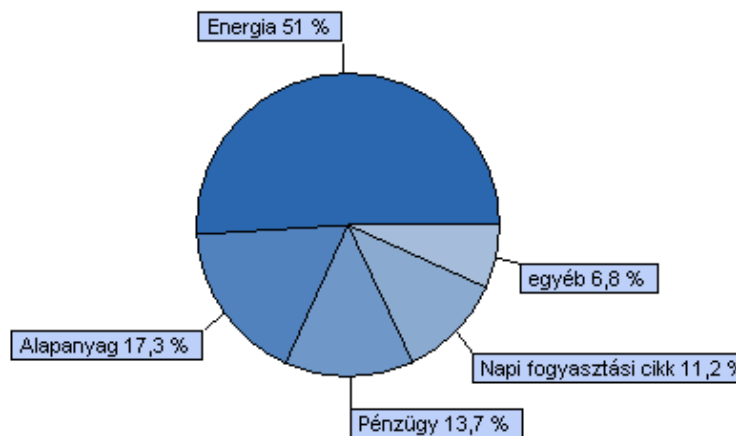
Az 5 legnagyobb pozíció:

LUKOIL
ROSNEFT
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:

☐ 3 hó ☐ 1 év ☐ 2 év ☐ 3 év ☒ 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

☐ nagyon alacsony ☐ mérsékelt ☐ közepes ☐ jelentős ☒ magas