

# 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% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000707401
Indulás:	2008.12.04.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 397 978 797 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 472 471 916 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,067339 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvényi piac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő az orosz piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmarknál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország 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	-2,63 %	4,76 %	-11,05 %	35,75 %	78,23 %
Benchmark	-0,50 %	7,91 %	-12,34 %	35,82 %	103,33 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.05.01 - 2013.04.30



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:

Míg számos meghatározó tőzszeindex történelmi csúcok közelében járt vagy egyenesen új csúcstól döntött áprilisban, az orosz piac továbbra is a lemaradók közé tartozott. A kínai gazdaság folytatódó lassulását előrevetítő feldolgozóipari index, illetve az ugyancsak lendületét veszítő orosz gazdaság mellett az orosz részvényekkel kapcsolatos távolságtartást erősítette a hónap közepén kibontakozó nyersanyagpiaci korrekció, amely során a nemesfémek, ipari fémek, illetve a nyersolaj egyaránt számottevő esést szenvedett el, a Brent hosszú idő után ismét 100 dolláros szint alá esett. A nyersolajár esésétől nem tudtak függetlenedni a főbb kitermelők papírjai, a Rosznyeft és a Gazprom egyaránt a hónap vesztesei közé tartoztak. Az IFRS számviteli szabályok szerint tette közzé jelentését a Szurgutnyeftegaz, a hatalmas kimutatott nettó készpénzállomány, illetve az elviekben javuló transzparencia ugyanakkor egyelőre nem hozta meg a vételi erőt a bejelentés előtt feltehetően túpozícionált részvényben. Az idei évben jelentős esést elszenvedő acélszektorban a hónap második felében ugyanakkor már egy aljépítési fázis után egyre inkább a vevők kerültek többségbe. A hónap közepén az alap benchmarkja kis mértékben változott, a likvid rész benchmarkja 5% súllyal a US Libor Total Return 1M Index lett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,56 %
Kincstárjegyek	0,31 %
Számlapénz	3,25 %
Kötelezettség	-0,51 %
Állampapír repo ügyletek	0,41 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,13 %

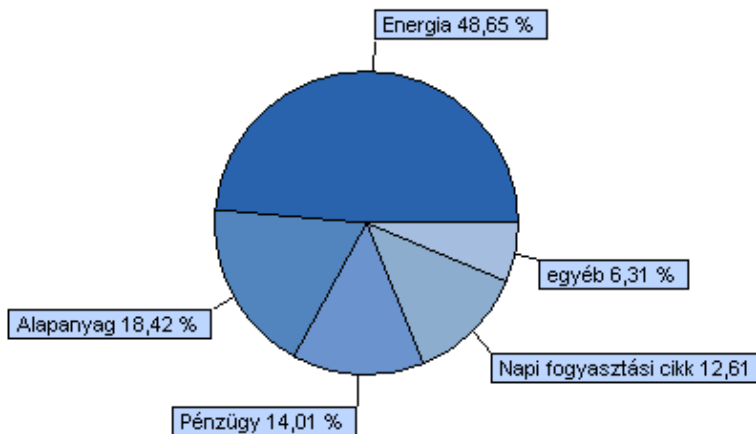
## Az 5 legnagyobb pozíció:

LUKOIL  
SBERBANK-Sponsored GDR  
ROSNEFT  
Gazprom GDR  
MAGNIT OJSC.SPON

## 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:

