

# AEGON Russia Részvény Befektetési Alap PI sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% RXUSD Index + 5% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000713144
Indulás:	2013.12.30
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 740 250 552 HUF
PI sorozat nettó eszközértéke:	100 256 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002556 PLN

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvénypiac 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 értékpapírjai, 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 diverzifikáció (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 mindenkor 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,26 %	0,27 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Eltérő pályán mozogtak a meghatározó tőzszeindexek december első felében. Míg a túlpozicionált európai piacokon korrekciót hozott az alacsony likviditását év végi időszak, addig az S&P500 és a NASDAQ Composite jóval ellenállóbbnak bizonyult a profitrealizálással szemben. A hónap közepén kitörő optimizmussal fogadták a piacok, hogy a FED megkezdje a monetáris stimulus visszavágását, egyszerre meglepve ezzel a konszezust, illetve a növekedésről alkotott képet erősítve. Az alacsony likviditási karácsonyi időszak meglehetősen mozgalmasan alakult, új történelmi csúcspokra szügdotttak a főbb részvényindexek, kétéves mélypontra gyengült az euróval szemben az amerikai dollár, míg a likviditásszűkítő kilátások nyomán a nyári mélypontokig korrigáltak a nemesfémek. Vegyes elmozdulást mutatott decemberben a nyersolaj, a Brent gyakorlatilag változatlan áron zárta az utolsó hónapot, a novemberi nyomott szintekről ugyanakkor számottevően erősödött a WTI jegyzése. Az orosz részvénypiac 3,71%-ot emelkedett dollárban kalkulálva és ezzel a legjobb teljesítményt érte el az MSCI EME országok közül. A felülteljesítéshez főként a Sistema, Norilsk Nickel, Severstal és a Rosneft járultak hozzá.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,28 %
Számlapénz	2,95 %
Kötelezettség	-0,77 %
Állampapír repo ügyletek	0,40 %
Követelés	0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

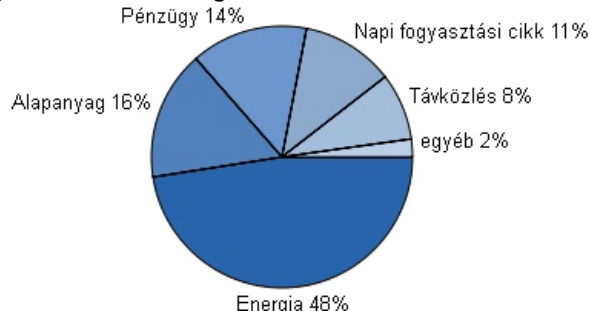
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs elegendő adat

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs elegendő adat