

# AEGON Russia Részvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000709514
Indulás:	2010.12.10.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 154 532 904 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 191 781 966 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,027117 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 pénzpiaci 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., Raiffeisen Bank Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év
Befektetési jegy	-5,17 %	-10,94 %
Nettó benchmark	-6,78 %	-13,20 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.11.01 - 2012.10.31



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:

Október elején megkezdődött a gyorsjelentési szezon Amerikában, a vállalati eredmények a korábban lefelé módosított várakozásokhoz képest is gyengék lettek. A hónap során a figyelem az amerikai költségvetési szakadék problematikájára irányult. Amennyiben 2013-ban életbe lépnek a költségvetési egyensúlyt helyreállító fékek (adóemlések, költségvetési kiadások csökkentése), úgy a gazdaság recesszióba kerülhet. A probléma megoldásában előrelépés a választásokat követő időszakban várható. A befektetők magatartását a hónap során a kiválás jellemezte. A kedvező szeptemberi hónapot követően októberben az orosz piac 5,36%-ot esett forintban kalkulálva. A hónap során két vállalat-specifikus hír érkezett. Októberben a Gazprom új gázszerződést kötött a csehekkel. A kedvezőtlen árképzés miatt a vállalat részvényei 9%-ot estek. A hónap végén a BP megerősítette, hogy kész a TNK-BP-ben lévő 50%-os részesedését értékesíteni a Rosneft-nek, ennek köszönhetően októberben az árfolyam 10%-ot emelkedett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,47 %
Számlapénz	2,45 %
Állampapír repo ügyletek	2,04 %
Követelés	1,04 %
Kötelezettség	-1,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	1,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,95 %

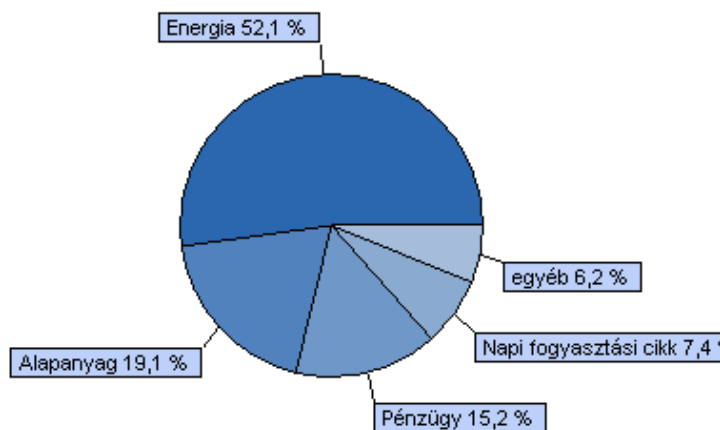
## Az 5 legnagyobb pozíció:

ROSNEFT  
LUKOIL  
Gazprom GDR  
SBERBANK-Sponsored GDR  
URALKALI

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

ROSNEFT

## A részvények szektoronkénti megoszlása:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

