

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
2012. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. Törvény (a továbbiakban: Batv.) 106. § és 107. §, alapján készítette az Alap 2012. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült PSZÁF által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelo.hu).

Budapest, 2013. április 26.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Russia Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-305

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Russia Részvény Befektetési Jegy „A” (HUF)	HU0000707401
AEGON Russia Részvény Befektetési Jegy „I” (HUF)	HU0000709514
AEGON Russia Részvény Befektetési Jegy „P” (PLN)	HU0000710157

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek es jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a vétel napján legálabb 100 millió forint értékben vásárolnak az „I” sorozatból vagy az ügyfél „I” sorozatban levő állománya az aktuális vétellel együttesen piaci érteken számolva meghaladja a 100 millió forintot.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Vezető forgalmazó adatai AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Cégjegyzékszám: 01-09-267553
Nyilvántartásba vételi szám: 001165

Az Ernst & Young munkatársának adatai Havas István
Kamarai tagsági szám: 003395
Lakcím: 1021 Budapest, Széher u.10.

I. VAGYONKIMUTATÁS

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2011. december 30.		2012. december 28.	
	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	134,464,397	2.51%	96,504,241	1.80%
Repo	51,380,108	0.96%	-	0.00%
Átruházható értékpapírok	5,220,662,626	97.58%	5,210,983,559	97.28%
Származékos ügyletek	- 5,410,080	-0.10%	- 821,872	-0.02%
Egyéb eszközök	50,312	0.00%	131,793,353	2.46%
Összes eszköz	5,401,147,363	100.96%	5,438,459,281	101.53%
Kötelezettségek	- 51,149,960	-0.96%	- 82,007,413	-1.53%
Nettó eszközérték	5,349,997,403	100.00%	5,356,451,868	100.00%

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy		2011. december 30.	2012. december 28.
Sorozat	ISIN		
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000707401	1,306,084,481	1,147,425,374
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709514	1,294,729,709	1,081,231,111
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap P (PLN)	HU0000710157	-	6,827,949

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy		2011. december 30.	2012. december 28.
Sorozat	ISIN		
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000707401	2.056510	2.154490
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709514	2.057589	2.190350
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap P (PLN)	HU0000710157	-	1.057072

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2011. december 30.		2012. december 28.	
	Összeg / Érték (Ft)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (Ft)	Százalékban (%)
Részvény - Egyéb külföld	5,220,662,626	100.00%	5,210,983,559	100.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	5,220,662,626	100.00%	5,210,983,559	100.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	-	0.00%	-	0.00%
Hitelviszonyt megtettestítő értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
Értékpapírok összesen	5,220,662,626	100.00%	5,210,983,559	100.00%

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

A tárgyidőszakban a portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2012
Pénzintézetektől kapott kamatok	460
Részvények árfolyamnyeresége	714 980
Részvények osztaléka	175 332
Diszkont papírok árf.nyeresége	190
Árfoly. vált. kapcs. nyereségek	0
Óvadéki repo ügyletek kamata	3 008
Származékos ügyletek nyeresége	34 750
Összesen:	928 719

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2012
Részvények árfolyamvesztesége	816 349
Dev. árf. vált. kapcs. veszteség	14 878
Származékos ügyletek vesztesége	18 872
Összesen:	850 098

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2012-ben Egyéb bevétel 29 eFt értékben merült fel, amely egy osztalékfizetés után levont adó elszámolt adójóváírása volt. Egyéb ráfordításként kerekítési különbözetek voltak elszámolva.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

	adatok eFt-ban	
Működési költségek	2012	
Alapkezelői díj	65 903	
Közzétételi díj	126	
Könyvvizsgálói díj	3 640	
PSZÁF díj	1 373	
Megbízási díjak	13 544	
Letétkezelői díj	15 265	
Keler díj	172	
Bankköltség	68	
Főforgalmazói jutalék	3 297	
Forgalmazói jutalék	26 287	
Tranzakciós díjak	1 122	
Sikerdíj	0	
Összesen:	130 798	

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

	adatok eFt-ban	
Tőkenövekmény:	2011	2012
Visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	-2 336 104	-2 485 016
Értékpapírok értékelési különbözetéből	-37 080	98 939
Előző évek eredményből	1 883 987	5 129 748
Üzleti év eredményéből	3 245 760	-52 148
Összesen:	2 756 563	2 691 522

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2012-ben.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve / Fund	ISIN	1 jegyre jutó eszközérték / Unit price	Nettó eszközérték / Netto Asset Value	Értéknap / Value date
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000707401	1.703012	6,950,336,295 Ft	31/12/2009
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000707401	2.311910	2,197,911,200 Ft	31/12/2010
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709514	2.310255	23,206,657,799 Ft	31/12/2010
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000707401	2.056510	2,685,975,796 Ft	30/12/2011
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709514	2.057589	2,664,021,607 Ft	30/12/2011
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000707401	2.154490	2,472,116,494 Ft	28/12/2012
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709514	2.190350	2,368,274,564 Ft	28/12/2012
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap P (PLN)	HU0000710157	1.057072	7,217,634 zł	28/12/2012

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
USDHUF forward Eladás	13/02/2012	800,000	248.34	223.05	20,235,920	HUF	2012/ január
USDHUF forward Eladás	14/03/2012	800,000	223.65	215.84	6,244,640	HUF	2012/ február
USDHUF forward Eladás	16/04/2012	800,000	224.82	222.33	1,990,480	HUF	2012/ március
USDHUF forward Eladás	16/05/2012	800,000	227.05	218.53	6,813,600	HUF	2012/ április
USDHUF forward Eladás	18/06/2012	800,000	227.81	242.89	-12,066,160	HUF	2012/ május
USDHUF forward Eladás	12/12/2012	387,000	231.30	222.02	3,590,470	HUF	2012/ szeptember
USDHUF forward Eladás	12/12/2012	387,000	231.30	219.67	4,501,313	HUF	2012/ október
USDHUF forward Eladás	12/12/2012	387,000	231.30	215.97	5,931,859	HUF	2012/ november
USDHUF forward Eladás	07/02/2013	387,000	220.20	222.32	-821,872	HUF	2012/ december

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

VIII. BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FŐBB TÉNYEZŐK

A Társaság 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatát, az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt-t várhatóan beolvadással megszünteti, és átveszi tőle a Bszt. (2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól) szerinti forgalmazói és főforgalmazói tevékenységeket.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfóliót orosz részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS**AEGON Russia Részvény Befektetési Alap
2012. év**

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	6 911 277	928 719
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 313 154	850 098
III. Egyéb bevételek	0	29
IV. Működési költségek	352 362	130 798
V. Egyéb ráfordítások	1	1
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	3 245 760	-52 148

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Budapest, 2013. április 26.



ERNST & YOUNG

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves jelentés V. és IX. pontjaiban található számviteli információinak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

2.) Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”) összhangban történő elkészítéséért, beleértve a Törvény 107. § (1) bekezdésében előírt információkat és az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A Törvény 110. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk az éves jelentésben közölt számviteli információknak véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja a könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben közölt számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves jelentés átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



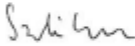
Vélemény


6.) Véleményünk szerint az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek bemutatásra, az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

7.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2013. április 26.


Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Havasi István
Kamaraí tag könyvvizsgáló
Kamaraí tagsági szám: 003395