

# AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000707401

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

**Forgalmazók:** ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2008. 12. 04.

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 80% RTSI\$ Index forintban számolva + 20% ZMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 1 686 721 680

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,032730

## Az alap eszközzsételése, 2009. 02. 28.

Külföldi részvények	80,50%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	17,47%
Számlapénz	3,24%
Egyéb eszközök	-1,21%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	80,50%

## 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: 80 százalék RTSI\$ index forintban számolva + 20 százalék ZMAX index.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Februárban a Dow Jones index 11,7%-kal csökkent, és ezzel a negatív teljesítmény rekorddal 1933 óta a legrosszabb februári hónapról beszélhetünk. Az S&P500 Index az elmúlt 6 hónap alatt 42,7%-kal zuhant, amire utoljára 1932 januárjától júniusáig tartó periódusban láthattunk példát. A feltörekvő piacok februárban csak 5,7%-kal csökkentek szemben a fejlett piacokkal, ahol 10,5%-os leértékelődést tapasztalhattunk. A fejlődő országok már harmadik hónapja tartó felülteljesítésének az okai az alábbiak: felülteljesítő bankok, komoly mone-

táris lazítások (kamatvágások) és a kínai növekedésbe vetett várakozások. Ezzel szemben a fejlődő országok devizái a hónap során 3%-kal gyengültek az amerikai dollárral szemben, és sok helyen új, eddig soha nem látott gyenge árfolyamokkal találhattuk szembe magunkat.

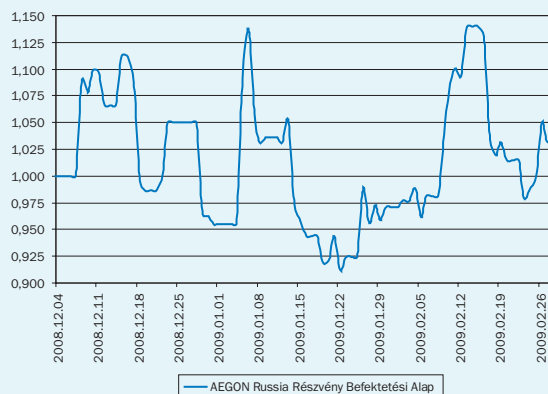
Oroszország a fejlett piacokkal szemben és a fejlődő piacokon belül is kiállóan teljesített Februárban, mivel részvényi piacán kalkulálva 3,4%-kal növekedett (amerikai dollárban nézve 1,8%-kal emelkedett). Az emelkedés a stabilizálódni látó olaj áraknak és az egyre stabilabb rubelnek tudható be. A harmadik és egyben talán a legfontosabb faktor az volt, hogy úgy fest véget ért a feltörekvő piaci alapok kényszer értékesítése Oroszországban. A legújabb adatok alapján leszögezhetjük, hogy megszakadt a szeptember óta tartó folyamat, és februárban először több pénz jött be az ország részvényi piacára, mint ment ki onnan. Állíthatjuk mindezt még akkor is, ha a nettó növekedés a hónap során mindössze 10,2 millió dollár volt.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	Indulástól*
Hozam*	6,35%	3,27%
Referencia hozam**	2,63%	3,48%

\* Az alap 2009. 02. 28-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult  
\*\* A referencia index nettó hozama

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.