

# 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:** 1 969 351 365

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,204099

## Az alap eszközzszerkezete, 2009. 03. 31.

Külföldi részvények	76,23%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	15,26%
Számlapénz	6,39%
Egyéb eszközök	2,13%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	76,23%

## 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 pénzügyi 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 időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az első negyedév rendkívüli volatilitást hozott, az amerikai részvény piac teljesítménye januárban a valaha volt

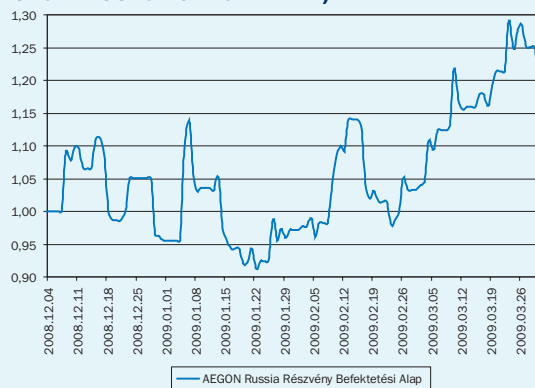
legrosszabb (-8,6% dollárban), februárban a második legrosszabb volt (-11,0%), míg a március ismét negatív rekordokkal kezdődött, azonban a március 9-én elért 12 éves mélypontról feléledve 25%-ot emelkedett, amely historikusan a 3. legnagyobb bear market rally-nak minősül. A jelenlegi emelkedés a véleményünk szerint átmenetinek bizonyulhat, mert az amerikai ingatlanok áresése tovább folytatódik és a kormányzati intézkedések hatása csak időszakos hatással bír. A jelenlegi olajáremelkedés egyértelmű győztese az orosz részvény piac, amely vállalatának az értékelési szintje még mindig jó beszállási pontot jelent hosszú távon. További optimizmusra adhat okot, hogy az országba való tőkebeáramlás február óta pozitív és ez a tendencia márciusban sem változott.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	Indulástól*
Hozam*	16,59%	26,02%	20,41%
Referencia hozam**	20,02%	26,54%	24,43%

\* Az alap 2009. 03. 31-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.