

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000707401

Bloomberg kód: AEGRUEQ HB Equity

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: 3 945 700 344

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,388579

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 százalékos RTSI\$ index forintban számolva + 20 százalékos ZMAX index.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

Piaci összefoglaló:

Július első felében folytatódott az előző hónapban megindult korrekció, követve a 60 dollár alá korrigáló nyersolajat. A hónap második felében azonban a tengerentúlról érkező, vártnál jobb gyorsjelentések ked-

Az alap eszközzszerkezete, 2009. 07. 31.

Külföldi részvények	78,29%
Diszkont kincstárjegy	6,25%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	12,02%
Számlapénz	1,95%
Egyéb eszközök	1,48%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	78,92%

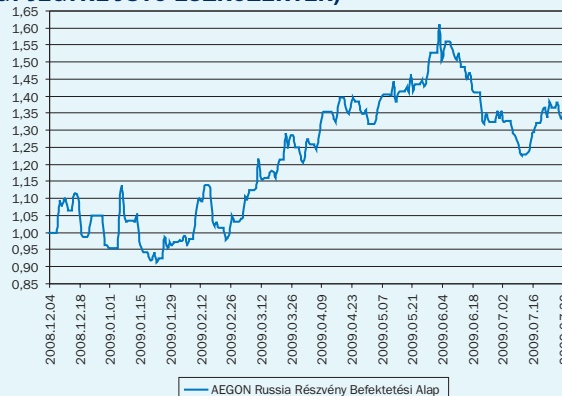
vezőleg hatottak a nyersanyagárakra, és így az orosz piacra is. Összességében az orosz piacot reprezentáló index dollárban számítva 3,1%-ot volt képes elérni egy hónap alatt, alulmúlva ezzel a többi BRIC országot, valamint a fejlett piacokat. Az orosz piac így továbbra is az egyik legolcsóbb piacnak számít, főként az igen nehéz helyzetben lévő olajszektor jelentős súlya, valamint a bankszektor övező bizonytalanság miatt. Ez utóbbi esetben ugyanis az államilag erőltetett hitelezés a nem teljesítő hitelek nagymértékű ugrásához vezethet, ami egy újabb bankkrízist indíthat el Oroszországban. Mindezek ellenére azonban visszazártuk részvényalul-súlyunkat a hónap második felében, egyrészt a stabilizáció első jeleit mutató orosz makroadatokat, másrészt pedig az optimista részvénypiaci hangulat miatt, ami az orosz piacon is további emelkedést eredményezhet.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	4,11%	5,37%	42,99%	38,86%
Referencia hozam**	0,65%	6,01%	44,48%	43,27%

* Az alap 2009. 07. 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.