

# 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:** 4 883 968 426  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,500307

## 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az orosz RTS index szeptember 17,6%-ot emelkedett dollárban számolva, felülteljesítve mind a régiós, mind pedig a fejlett részvénytőzsdéket. A központi bank folytatta a kamatsökkentési sorozatát, köszönhetően a rendkívül alacsony szintű inflációnak, valamint a javuló exportteljesítmény következtében tovább erősödő rubelnek. Az orosz gazdaság-

## Az alap eszközzsége, 2009. 09. 30.

Külföldi részvények	79,96%
Diszkont kincstárjegy	15,00%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	19,31%
Számlapénz	0,46%
Egyéb eszközök	-14,72%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	81,46%

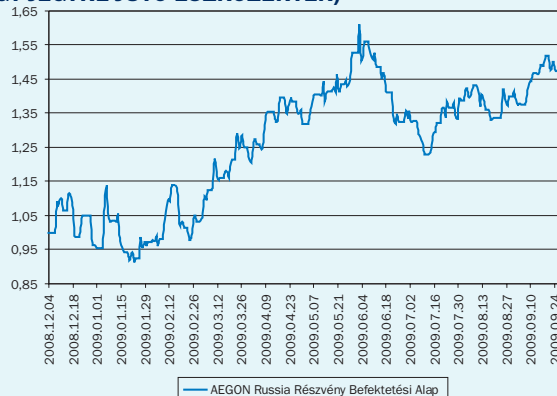
gal szembeni növekvő bizalomból legjobban a bankszektor volt képes profitálni (Sberbank 33,68%, VTB 35,77% QoQ). A nyersolaj ára továbbra is 70 dollár közeli szűk sávban ingadozott, nagyobb kilengés csak a hónap harmadik hetében volt megfigyelhető, ám a két nap alatt több mint 7 százalékos esés az orosz olajipari papírok at szinte teljes mértékben elkerülte. A hónap utolsó napján ráadásul ismét visszakorrigált az olaj egészen a 70 dolláros szintig egyrészt a vártnál kedvezőbb készletadatok, másrészt pedig az OPEC további kitermelés csökkentése következtében. Ez utóbbi a stabilizálódó olajára mellett a volumen tekintetében is kedvezhet az orosz olajiparnak, mivel Oroszország nem kíván részt venni a kitermelés csökkentésében, melynek következtében piaci részaránya fokozatosan nő az OPEC rovására (A második negyedévben már megelőzte Szaúd-Arábiát napi 7,4 millió hordónyi kivitellel).

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	6,18%	12,48%	24,60%	50,03%
Referencia hozam**	11,28%	16,93%	34,94%	66,87%

\* Az alap 2009. 09. 30-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.