

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.; Commerzbank 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: 4 541 276 486

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,558026

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 októberben összesen 7,5%-ot emelkedett, a hónap eleji szárnyalás következtében ismét új éves csúcstól döntött, majd az 1480 feletti szintről a globális részvénypiaci eséssel, valamint dollárerősödéssel párhuzamosan éles korrekcióba kezdett. Míg az orosz részvénypiac ismét rendkívül érzékenyen reagált a globális hangulat-

Az alap eszközzsége, 2009. 10. 31.

Külföldi részvények	78,25%
Diszkont kincstárjegy	30,39%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	7,22%
Számlapénz	0,34%
Egyéb eszközök	-16,21%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	81,29%

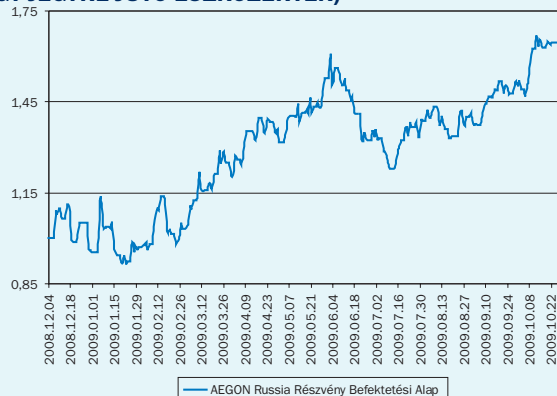
változásra, a rubel relatíve stabil tudott maradni. Mindezt annak ellenére tette, hogy az orosz központi bank hónap végén 50 bps-al csökkentette az irányadó kamatot. Ennek fő oka, hogy a nyersolaj ára viszonylag magas szinten volt képes stabilizálódni, a hónap eleji 70 dolláros szintről egészen 80 dollárig emelkedett, majd végül 77 dolláron zárta az időszakot. A nyersolaj készletek valamelyest emelkedtek havi alapon, ám ez megfelel a szezonális trendnek, ugyanakkor a finomítói kapacitás kihasználtság is csökkent kis mértékben. Az OPEC emellett kijelentette, hogy 80 dolláros hordónkénti olajár felett ismét növelni kívánja a kibocsátást, ami szintén kedvezőtlenül hathat az orosz olajexportra. A korrekció ellenére az év végi PE rátákat alapul véve az orosz piac már nem számít kimagaslóan alulértékeltnek – ám a jövő évre várt eredménydinamikát figyelembe véve még mindig az egyike a legolcsóbb részvénypiacoknak.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	3,85%	12,20%	18,23%	55,80%
Referencia hozam**	5,41%	22,48%	30,03%	76,17%

* Az alap 2009. 10. 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.