

# 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.; UniCredit Bank Hungary Zrt.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2008. 12. 04.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 90% RXEUR Index + 10% ZMAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 6 950 336 295  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,703012

## 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: 90% RXEUR Index + 10% ZMAX Index.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az orosz piacot reprezentáló RXEUR decemberben tovább menetelt, 9%-os emelkedéssel felülteljesítette a fejlődő piacok egészét. A piacnak kedvezett a december közepétől ismét a 80 dolláros szintekig emelkedő nyersolajár, ugyanakkor némileg negatívan hatott rá a jelentősen korrigáló dollár. Legjobban a nyersanyag szektor szerepelt, míg a kiskereskedelmi

## Az alap eszközzsététele, 2009. 12. 31.

Külföldi részvények	90,19%
Diszkont kincstárjegy	8,06%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	4,38%
Számlapénz	3,23%
Egyéb eszközök	-5,85%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	92,59%

szektor alában szereplő vállalatai szintén kimagaslóan teljesítettek, ami főként a szektorban zajló konszolidációnak volt köszönhető. Míg a december az orosz piac esetén is a portfóliók átrendezéséről szólt, a következő év kilátásai rendkívül kedvezőek. Oroszország ugyanis még mindig közel 30%-os diszkonttal forog a fejlődő piacokhoz képest, ugyanakkor az eredményvárakozások 40%-os emelkedést mutatnak, ami közel kétszerese a Brazil, valamint Kínai várakozásoknak. Az orosz részvények kevesebb, mint 5%-át ajánlják eladásra az elemzők a Bloomberg konszenzus szerint, ami a legalacsonyabb érték a felmérés indulása óta. A stabilizálódó belső fogyasztás, valamint a jelentős mértékben bővülő export szintén erős támaszt jelenthet az orosz részvényeknek, a monetáris lazításnak pedig továbbra is nagyobb tere van mind a környező, mind pedig a fejlett országokhoz képest.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év
Hozam*	78,23%	78,23%
Referencia hozam**	100,30%	100,30%

\* Az alap 2009. 12. 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.