

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.; OTP Bank Nyrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2008. 12. 04.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 90% RXEUR Index + 10% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 9 137 807 368
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,940752

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 időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A májusi korrekció után az orosz piac júniusban egy szűkebb sávban mozgott. Az acélszektor nem tudott korrigálni a jelentős esés után, míg az nyersolaj árával együtt

Az alap eszközzsététele, 2010. 06. 30.

Külföldi részvények	89,71%
Diszkont kincstárjegy	4,27%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	3,77%
Számlapénz	0,14%
Egyéb eszközök	2,10%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	2,99%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,55%

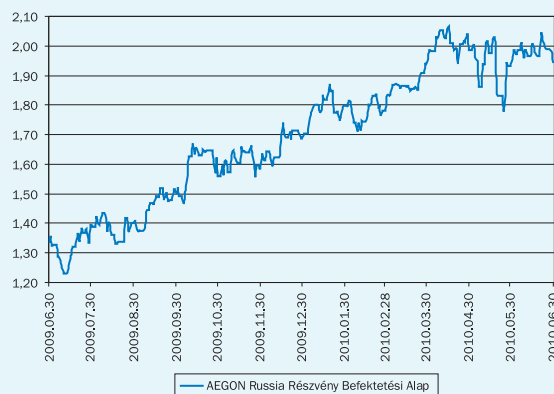
emelkedő olajszektor, valamint a bankszektor valamivel feljebb tudott zárni az előző hónaphoz képest. Az orosz CDS tovább emelkedett, igaz ez inkább az európai adósságválságnak volt köszönhető, mintsem az orosz szuverén kockázat tényleges emelkedésének. A júniusban megjelent makroadatok ismét a gazdaság lassú fellendülésének jeleit mutatták, a 12,6%-os év/év alapú ipari termelés messze felülmúlta a várakozásokat, míg a fogyasztói árindex alacsony szintje további monetáris lazításra adhat lehetőséget. Az április óta tartó korrekció, valamint az eredmény előrejelzések más régióknál nagyobb ütemű felminősítése rendkívül kedvező értékeltségi szinteket eredményezett (12MF PE ~7x), ami a globális részvénypiaci hangulat további romlása esetén is támaszt adhat a piacnak.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év
Hozam*	45,50%	78,23%
Referencia hozam**	52,15%	100,30%

* Az alap 2010. 06. 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.