

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: 17 384 129 444
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,947418

Az alap eszközzsége, 2010. 09. 30.

Külföldi részvények	91,70%
Diszkont kincstárjegy	3,44%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	0,00%
Számlapénz	14,64%
Egyéb eszközök	-9,78%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,41%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,91%

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:

AA javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A globális részvénypiacok szeptemberben jelentős mértékben emelkedtek, mely nagyrészt a FED bejelentésének volt köszönhető, miszerint újabb kvantitatív könnyítésre lesz szükség, amely – hasonlóan az eddigi intézkedések-

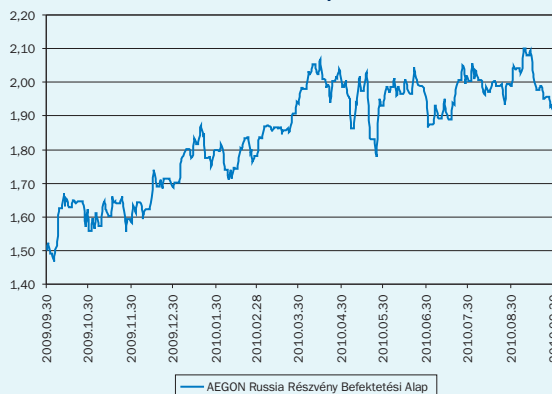
hez – tovább fűtheti a részvénypiacokat. Az augusztusi enyhe csökkenés után így szeptemberben az orosz részvénypiac is emelkedni tudott, bár némileg alulteljesítette a többi BRIC ország piacait. Az orosz piacra beáramló friss tőke ezúttal alacsonyabb volt a fejlődő piaci átlagnál, a GEM alapok enyhén alúlsúlyos pozícióban vannak, ami újabb adalékos keresletet jelenthet a következő hónapokban. Míg a növekedési kilátások továbbra is kedvező képet mutatnak, a rendkívüli szárazság következtében jelentősen emelkedtek a mezőgazdasági terményárak, ami magasabb inflációt eredményezhet. A legjobb teljesítményt ezúttal a fogyasztási-, illetve az acélszektor érte el, míg az olajszektor némileg lemaradó volt.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év
Hozam*	29,80%	78,23%
Referencia hozam**	30,43%	100,30%

* Az alap 2010. 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.