

# AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY

## BEFEKTETÉSI ALAP

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000707401  
**Bloomberg kód:** AGRUEQ HB Equity  
**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
**Letétkezelő:** 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:** 20 318 999 769  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,968833

### FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe  
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.  
 Commerzbank Zrt.  
 Concorde Értékpapír Zrt.  
 Equilor Befektetési Zrt.  
 ERSTE Befektetési Zrt.  
 OTP Bank Nyrt.  
 Raiffeisen Bank Zrt.  
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

### 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 elemzőkkel 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

3 hó   
  1 év   
  2 év   
  3 év   
  5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony   
  közepes   
  magas

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2010. 10. 31.

Külföldi részvények	92,13%
Diszkont kincstárjegy	5,41%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	1,95%
Számlapénz	0,01%
Egyéb eszközök	0,48%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,34%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	92,85%

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Októberben a részvénypiacok, miután szeptember közepén kitortek a közel négyhónapos sávból, tovább folytatták az emelkedést, nagyrészt a FED által bejelentett újabb likviditásfokozó intézkedésekkel kapcsolatban kialakult várakozások hatására. Ennek következtében valamennyi kockázatos eszközcsoport jól teljesített, növekedtek az inflációs várakozások, amit jól mutat a nyersanyagárak emelkedése, a fejlődő piacok túlteljesítése, valamint a fejlett piaci hosszú hozamok emelkedése. Mind a likviditásbőség, mind pedig az inflációs várakozások erősödése kedvezőleg hat az orosz piacra, amely októberben felülteljesítette a fejlődő piacokat (4,93% vs. 2.8%) növekvő forgalom mellett. Az orosz gazdaság várhatóan lassulni fog a második félévben (Ipari termelés +6,2% yoy), ellenben a hitelpiacon tapasztalható némi javulás, ami kedvező előjel a belső fogyasztásbővülésre nézve. A bank-szektor felülteljesítő volt az elmúlt hónapban (VTB +15,6%), amely részben az előbbinek, részben pedig a kormányzat privatizációs tervével kapcsolatos újabb részletek megjelenésének volt köszönhető.

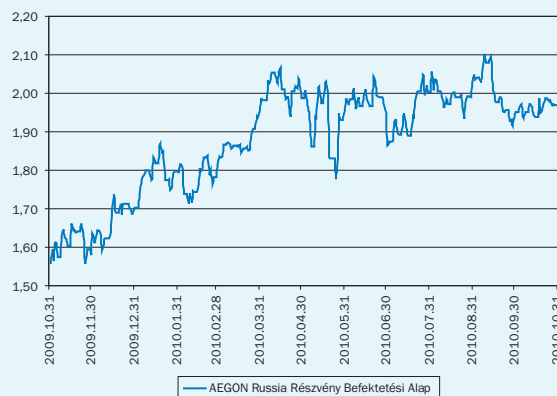
### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2009 év
Hozam*	26,37%	78,23%
Referencia hozam**	24,26%	100,30%

\* Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt 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.