

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY

B E F E K T E T É S I A L A P

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód, A sorozat: HU-0000707401
ISIN kód, I sorozat: HU-0000709514
Bloomberg kód, A sorozat: AEGRUEQ HB Equity
Bloomberg kód, I sorozat:
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2008.12.04
I sorozat indulása: 2010.11.24
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 90% RXEUR Index + 10% ZMAX Index
Nettó eszközérték, A sorozat: 2 584 860 941 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat: 2,305533 HUF
Nettó eszközérték, I sorozat: 23 143 370 673 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat: 2,303955 HUF

FORGALMAZÓK

A SOROZAT I SOROZAT

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.	✓	

BEFECTETÉSI 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 01. 31.

Kincstárjegyek	6,27%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	93,01%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	0,24%
Számlapénz	0,48%
Követelés	0,01%
Kötelezettség	0,01%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	93,86%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális részvényt piacok vegyes képet mutatnak januárban, míg az MSCI World Index 2,3%-ot emelkedett, a fejlődő piacokat reprezentáló MXEF 2,8%-ot esett dollárban denominálva. A részvényt piacokra továbbra is támogatólag hatott a tőkeáramlás a kötvényekből a részvényt piacok felé, ám ennek mértéke némileg csökkent a magasabb volatilitás következtében. A Brent nyersolaj ára az egyiptomi zavargások következtében meghaladta a 100 dollárt (2008 szeptembere óta először), hozzásegítve az orosz piac ismételt felülteljesítését a BRIC országok átlagához képest. Az éles olajár-emelkedés, valamint a Rosneft és a BP között megkötött részvénycsere megállapodásnak köszönhetően, az olajszektor felülteljesítő volt, míg a historikusan túlárazott kiskereskedelmi szektor visszaesett mindenkori csúcсарól. Januárban tartottuk felülsúlyos pozíciónkat a vonzó értékeltségi szinten forgó olajszeletorban (PE 5,3x szemben a 8,5x GEM szektorátlaggal, 2011 eredménnyel számolva), ám az acélszeletorban realizáltuk a profitot, amely jelentősen túlteljesítette az EM átlagot.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010 év	2009 év	Indulástól
A sorozat hozama*	28,24%	35,75%	78,23%	-
I sorozat hozama**	-	-	-	2,47%
Referencia hozam***	24,74%	33,13%	100,30%	-

* Az alap 2011. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult.

** Az I sorozat 2011. 01. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2010. 11. 24-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.