

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

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: 95% RDX Extended Index USD + 5% ZMAX Index
Nettó eszközérték, A sorozat: 2 880 170 109 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat: 2,189168 HUF
Nettó eszközérték, I sorozat: 20 529 704 946 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat: 2,191320 HUF

FORGALMAZÓK

A SOROZAT | 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.	✓	

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: 95% RDX Extended Index USD + 5% ZMAX Index.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 04. 30.

Kincstárjegyek	1,36%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	96,62%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	0,16%
Számlapénz	1,93%
Követelés	0,01%
Kötelezettség	0,09%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,08%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az erős első negyedéves jelentési szezonnak köszönhetően a globális részvénypiacok ismét emelkedtek. A vállalatok kétharmada az elemzői várakozások feletti eredményről számolt be, a legnagyobb meglepetést a ciklikus szektorok okozták a magas nyersanyagáraknak köszönhetően. Másrésztől azonban a globális előrejelző indikátorok némi lassulást mutatnak (az amerikai beszerzési menedzser index áprilisban 60,4-re, 4 havi mélypontra esett vissza), ami az eredménydinamikára lassulását jelentheti. A magas nyersanyagárak ellenére, a fejlődő piacok alulteljesítették a fejletteket az erősödő inflációs félelmek, valamint kamatemelési várakozások következtében.

Az orosz részvények 2,4%-ot estek az acélszektor vezetésével. A szektor papírjai több mint 10%-ot estek, mivel a növekvő nyersanyagárak a marginok szűkülését, a kínai fogyasztás lassulása pedig az árbevétel csökkenését eredményezi. A fogyasztási szektor szintén rosszul teljesített, a növekvő infláció a belső fogyasztás csökkenését okozhatja. Az olajszektor vegyesen teljesített a növekvő olajár ellenére, mivel az emelkedésnek inkább kínálati, mintsem keresleti okai voltak.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	12 hónap	2010 év	2009 év	Indulástól
A sorozat hozama*	-	-	10,20%	35,75%	78,23%	-
I sorozat hozama**	-7,26%	-4,89%	-	-	-	-2,54%
Referencia hozam***	-	-	9,08%	33,13%	100,30%	-

* Az alap 2011. 04. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult.

** Az I sorozat 2011. 04. 30-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.