

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: AGRUEQ 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: 3 082 985 573 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat: 2,151610 HUF
Nettó eszközérték, I sorozat: 20 903 721 058 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat: 2,158045 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 mutat, 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján

nagyon alacsony
 közepes
 magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 06. 30.

Kincstárjegyek	3,65%
Államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	94,29%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	1,16%
Számlapénz	2,58%
Követelés	2,53%
Kötelezettség	4,21%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,68%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júniusban a világ tőzsdéinek ismételt megtorpanásának lehettünk tanúi. A piacokat elsősorban Görögország adósságával kapcsolatos aggodalmak, illetve a makrogazdaság lassulását előrejelző indikátorok mozgatták. A hónap során a görög államadósság kockázatát jelző kamatfelárak (CDS-ek) historikus szárnyalásának lehettünk tanúi, majd a hónap végére némi megnyugvás és ennek megfelelően a kamatfelárak beszűkülése következett, köszönhetően annak, hogy a görög parlamentnek sikerült megszavaznia a második megszorító intézkedéscsomagot is.

A bizonytalan hangulat továbbra is megmaradt a Kínát övező növekedési kilátások romlása és a kínai alapkamat emelési várakozások miatt, illetve a FED júniusban kifutó 600 milliárd dolláros likviditást növelő és gazdaságstimuláló programjának köszönhetően (QE2). Az amerikai könnyűolaj ára (WTI) 95 USD körül zárt, úgy, hogy a hónap során elérte a 90 USD szintet is, miután a Nemzetközi Energiail Ugyonkség (IEA) bejelentette, hogy a stratégiai olajkészletből 60 millió hordót helyez forgalomba, növelve ezzel az átmeneti kínálatot.

A nyersanyagpiacok gyengélkedésének dacára, az orosz piac 2%-kal felüljeljesítette a globális tőkepiacokat a hónap során. A különböző szektorok közötti együttmozgás jelentősen lecsökkent, és a meghatározó orosz szektorok a hónap eleji szinteken zártak. Az olajipar meghatározó nevei közül a Tatneft tudott jobban teljesíteni, míg az acéliparban - köszönhetően a második félévre várt kiemelkedő számoknak - az NLMK részvény árfolyama 5%-kal felüljeljesítette a szektortársait. A banki részvények közül talán a Sberbank emelhető ki - megelőzve ezzel a részvénynek az amerikai letéti jegyekben történő tőzsdei bevezetését, melynek árfolyama jelentősen felüljeljesített a másik meghatározó orosz bank a VTB-hez képest.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	12 hónap	2010 év	2009 év	Indulástól
A sorozat hozama*	-	-	10,86%	35,75%	78,23%	-
I sorozat hozama**	-0,24%	-8,67%	-	-	-	-4,02%
Referencia hozam***	-	-	11,54%	33,13%	100,30%	-

* Az alap 2011. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-én indult.

** Az I sorozat 2011. 06. 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.