

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap, A sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	95% RXUSD Index + 5% ZMAX Index
ISIN kód:	HU00000707401
Indulás:	2008.12.04
Devizanem:	HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 933 118 014 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,037797 HUF

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

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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	0,58 %	35,75 %	78,23 %
Nettó benchmark	-4,06 %	32,25 %	97,87 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



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.

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
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénytőzsdék egy éves mélypontjukra estek augusztus hónap során, köszönhetően az USA államadósság leminősítésének, illetve a világ növekedési kilátásainak romlása és az Eurozóna adósságválsága körüli félelmek miatt. A jelentős tőzsdei esés a befektetési alapok likvidálásával, illetve visszaváltásával járt együtt, amely rendkívüli volatilitást eredményezett a piacokon. Annak ellenére, hogy az eredményvárakozások túl magasak és az is igen valószínű, hogy augusztusban a piaci korrekciók nem fejeződtek be, egy-két piac azonban igen kedvező árazottsági szinteket ért el. Míg az MSCI Russia index felülteljesítő volt a fejlődő piacokhoz képest az idei évben, augusztusban azonban 14%-ot esett és ezzel már 4%-al alulteljesíti az MSCI fejlődő piaci indexet. A Brent kőolaj ára szinte változatlan árszinten maradt és a hónapot 115 USD/hordó áron zárta. Többek között ennek is köszönheti az olajszektor, hogy felülteljesítette a piac egészét. A Rosneft teljesített a szektoron belül a legjobban, mely a kedvező vállalati híreknek is köszönheti, hogy támaszt kapott a tőzsdén. Mint a legnagyobb orosz olajcég egy 3,2 milliárd dolláros kitermelési projekten sikerült egyezsége jutnia az Exxon amerikai olajmultival. Az acélszektor lehet talán még kiemelni, mely láthatóan nagy vesztese volt a tőzsdei áreséseknek, mint az egyik legsérülékenyebb szektor, mely áldozatul esett a növekedés lassulásának.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	99,64 %
Kötelezettség	-3,37 %
Számlapénz	2,77 %
Állampapír repo ügyletek	0,92 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,60 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,08 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

- LUKOIL
- ROSNEFT
- NORILSK NICKEL
- SBERBANK-Sponsored GDR
- Gazprom GDR

A részvények szektoronkénti megoszlása:

