

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap HUF 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: HU0000707401
 Indulás: 2008.12.04
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: 4 858 641 631 HUF
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,827052 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, 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	-6,18 %	35,75 %	78,23 %
Nettó benchmark	-10,44 %	32,25 %	97,87 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.10.01 - 2011.09.30



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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok esése tovább folytatódott szeptemberben, melyet elsősorban az európai adósságválság és a globális recesszió körüli félelmek váltottak ki. Az európai adósság körüli félelmekhez a szikrát a Görögország, illetve az eladósodott periféria országok szolgáltatták, mely azután az európai pénzügyi szektorra is áterjedt és további kiáramlást okozott a kockázatos eszközökből. Így a globális részvénypiacok értékeltsége igen attraktív szintekre jutott, valószínűsíthetően az európai adósságválságra a megfelelő választ egy összehangolt monetáris és fiskális politika adhatja. Az orosz részvénypiac 19%-ot esésével összeomlott szeptemberben, különösképpen az acél és bányaiipari cégek esésével, melyek közel 30%-ot korrigáltak. Az olajszektor is esett, ellenére a kibontakozni látszó kedvező ipari környezetnek: Brent olaj ára új csúcst ért el rubelben, mivel 11%-al leértékelődött a rubel, mialatt az olaj ára nagyjából változatlan maradt. Talán a legnagyobb jelentőségű hír a közelmúltban Vladimir Putin újraindulása az elnökválasztáson, illetve Dmitry Medvedev valószínűleg átveszi a párt vezetését az elkövetkező Duma választáson.

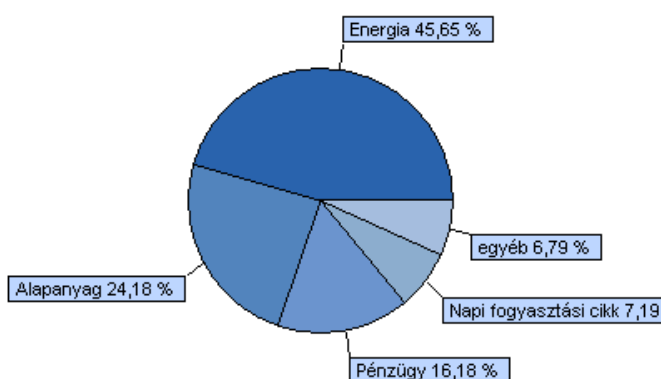
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,97 %
Állampapír repo ügyletek	2,45 %
Számlapénz	1,95 %
Kötelezettség	-1,81 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,54 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,02 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,39 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

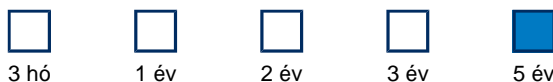
SBERBANK-Sponsored GDR
 LUKOIL
 ROSNEFT
 NOVATEK
 NORILSK NICKEL

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony mérsékelt közepes jelentős magas