

AEGON Russia Részvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000709514
Indulás:	2010.12.10
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	6 566 533 743 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,200325 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpírjai, 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. , Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év
Befektetési jegy	-6,88 %	-10,94 %
Nettó benchmark	-7,90 %	-12,50 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.04.01 - 2012.03.31



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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban az orosz piac 5,2%-ot esett elsősorban a növekvő kínai lassulás miatt, mindazonáltal pozitív tartományban maradt 2012-es egész évet tekintve, és együtt mozgott a fejlődő piacok átlagával. A gyenge teljesítmény ellenére 9 egymást követő héten át folytatódott az orosz alapokba történő beáramlás. Ezzel az idei évben 1200 mio USD friss beáramlás következett az orosz eszközökbe. Az értékeltségi szintek még mindig kedvezőek, és a fejlődő piacokhoz képesti diszkont 49% körül jár, mely indokolatlan a jelenlegi magas olaj és gyenge rubel árfolyam mellett. Szektoronkénti lebontásban az acél és bányáipar volt a leggyengébben teljesítő, míg a fogyasztási cikkek, illetve az olaj&gáz vegyes képet mutatott.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,02 %
Követelés	3,49 %
Számlapénz	1,53 %
Kötelezettség	-1,21 %
Állampapír repo ügyletek	0,23 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,97 %

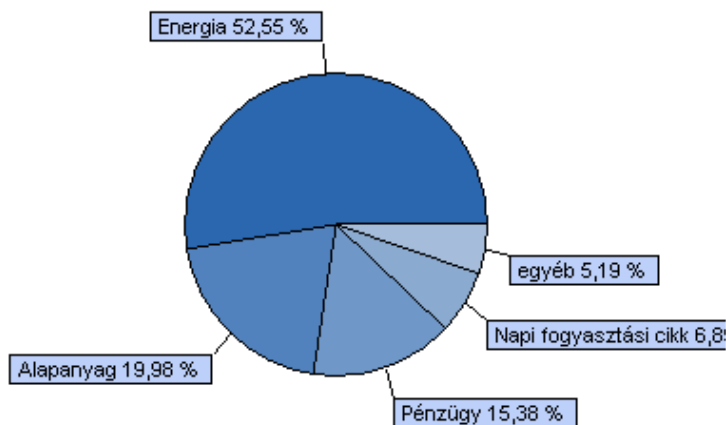
Az 5 legnagyobb pozíció:

SBERBANK-Sponsored GDR
ROSNEFT
Gazprom GDR
URALKALI
NOVATEK

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

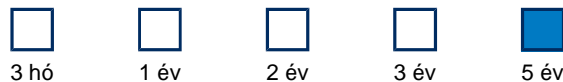
SBERBANK-Sponsored GDR
ROSNEFT

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

