

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 999 843 696 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 490 134 373 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,979476 HUF

BEFETTESI POLITIKA:

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap elsődleges befektetési célpontjai azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapirjai, 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 devizakockázatokat 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., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	-2,86 %	-11,05 %	35,75 %	78,23 %
Nettó benchmark	-2,05 %	-14,66 %	32,25 %	97,87 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.09.01 - 2012.08.31



— AEGON Russia Részvény Befektetési Alap, HUF sorozat
— Nettó Benchmark

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:

Augusztusban a piacok a kezdeti emelkedést követően a márciusi csúcsok közelében oldalaztak, a globális makró kép továbbra is lassulást mutat. A következő eszközvásárlási program bevezetésével, illetve az Európai Központi Bank kötvényvásárlási programjával kapcsolatos várakozások fokozódtak a hónap során. Ben Bernanke augusztus végi beszédében a QE szükségességét hangsúlyozta, konkrét ígéret azonban nem hangzott el, a piacok ennek ellenére pozitívan reagáltak. A nemesfémek ára emelkedett a hónap során. A továbbra is megoldatlan északi-tengeri kitermelés miatt a Brent olajár élesen visszakorrigált, a nyersanyagkapcsolt részvények azonban ezt nem követték. A kedvező júniusi és júliusi hónapokot követően augusztusban tovább tudott emelkedni az orosz piac 0,7%-kal, összességében év eleje óta megegyező teljesítményt produkált a BRIC országok átlagával. Augusztus 22-én Oroszország belépett a Kereskedelmi Világszervezetbe (WTO). A Világbank becslése szerint az orosz gazdaság 2020-ra a csatlakozásnak köszönhetően 11%-kal magasabb GDP-t érhet el. A csatlakozás rövid távú hatása ugyan mérsékelt, de közép- és hosszú távon rendkívül pozitívan értékelhető a hír.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	94,40 %
Számlapénz	4,28 %
Követelés	1,44 %
Kötelezettség	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,06 %

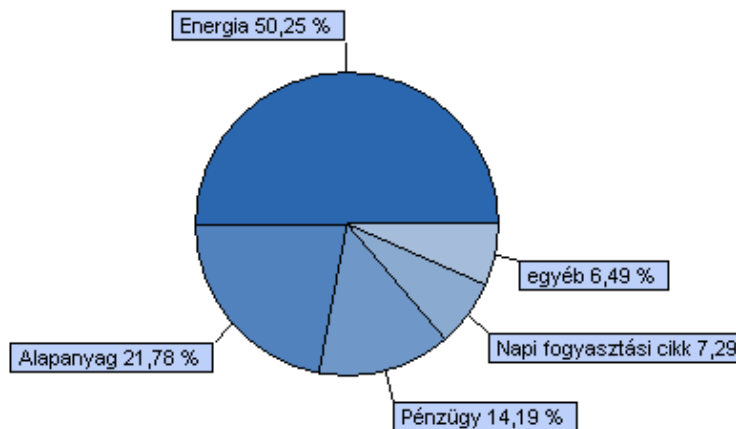
Az 5 legnagyobb pozíció:

Gazprom GDR
ROSNEFT
SBERBANK-Sponsored GDR
URALKALI
NOVATEK OAO

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Gazprom GDR

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFETTESI 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 mérsékelt közepes jelentős magas