

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000707401
Bloomberg kód: AEGRUEQ HB Equity
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.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 90% RXEUR Index + 10% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 22 473 684 401
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 2,163710

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.

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 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 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 elemzőkkel foglalkozó cégektől származó információkat, elemzéseket is a kockázat csökkentése és a befektetési eredmény maximalizálása érdekében. Az Alap benchmarkja: 90% RXEUR Index + 10% ZMAX Index.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2010. 11. 30.

Magyar kincstárjegyek	3,12%
Magyar államkötvények	0,00%
Külföldi részvények	94,84%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	1,85%
Számlapénz	0,06%
Követelés	0,16%
Kötelezettség	0,03%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,18%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az októberi emelkedés után, novemberben kisebb eséssel zártak a részvénytőzsdék. Az újabb amerikai QE bejelentése után a figyelem újra Európára terelődött, az ír adósság-problémák eszkalálódása továbbgyűrűzött a periférikus országokra, jelentős kötvényhozam emelkedést eredményezve. A kockázati étvág csökkenéséhez továbbá hozzájárultak az újabb kínai tartalékráta emelések, valamint a koreai politikai feszültségek is. Az orosz piacra nagyrészt oldalazás volt jellemző a múlt hónapban. Az inflációs várakozások felerősödésével némileg emelkedtek a kamatemelési várakozások a következő évre, ugyanakkor a növekedési kilátások kedvezőbb képet mutatnak. A WTO csatlakozással kapcsolatos tárgyalások előrehaladtával tovább nőtt a 2011-es csatlakozás esélye, ami tovább növelheti az orosz vállalatok versenyképességét. A legjobb teljesítményt az arany szektor nyújtotta, miután az arany novemberben újabb csúcsot ért el. Az acél-szektor teljesítménye szintén kiemelkedő volt, míg a mostani szinten már nem kifejezetten olcsónak számító bankszektor alulteljesítette az orosz piac egészét.

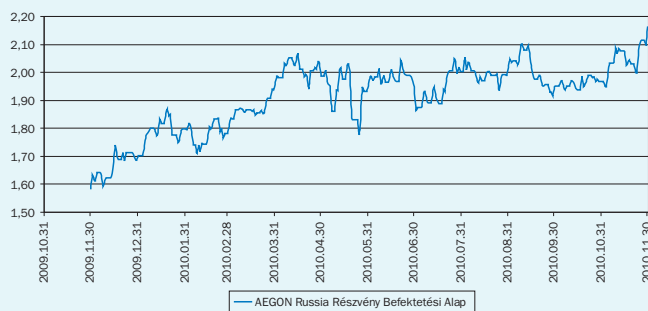
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2009 év
Hozam*	36,80%	78,23%
Referencia hozam**	34,20%	100,30%

* Az alap 2010. 11. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2008. 12. 04-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.