

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:	6 390 506 836 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,123179 HUF

BEFEKETÉSI 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 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	2011. év	2010. év	2009. év
Befektetési jegy	-3,01 %	-11,05 %	35,75 %	78,23 %
Nettó benchmark	-4,62 %	-13,20 %	32,25 %	97,87 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



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 listával 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:

Áprilisban a fontosabb tőzsdeindexek a gyengülés jeleit mutatták, mivel a piacokat a világgazdaság körüli lassulás félelme tartotta nyomás alatt. Számos fontos makrogazdasági számot publikáltak az elmúlt időszakban, melyek valóban a romlás jeleit mutatták a gazdasági növekedés kilátásainak. Mindamelllett az amerikai negyedéves jelentési szezon oldaláról jó hírek is érkeztek azzal, hogy meghaladva az elemzői várakozásokat, a cégek 2/3-a jobb eredménnyel rukkolt elő nettó profit szinten. Az Eurozóna makrogazdasága továbbra is igen borús képet mutatott, mely leképeződött az európai tőzsdéken is, míg az amerikai S&P 500 tőzsdeindex többé-kevésbé továbbra is, kisebb romlással, de ellenállt az áprilisi piaci korrekciónak. Az elmúlt hónapban orosz részvénypiac 1,5%-ot esett USD-ben, míg több, mint 3%-ot esett HUF-ban kalkulálva. A legrosszabbul a gázszektor teljesített, míg az olajszektor vegyes teljesítményt mutatott, ahol inkább a belső keresletre építő vállalatok voltak felülteljesítők.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	99,21 %
Számlapénz	1,02 %
Kötelezettség	-0,76 %
Állampapír repo ügyletek	0,38 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,72 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,89 %

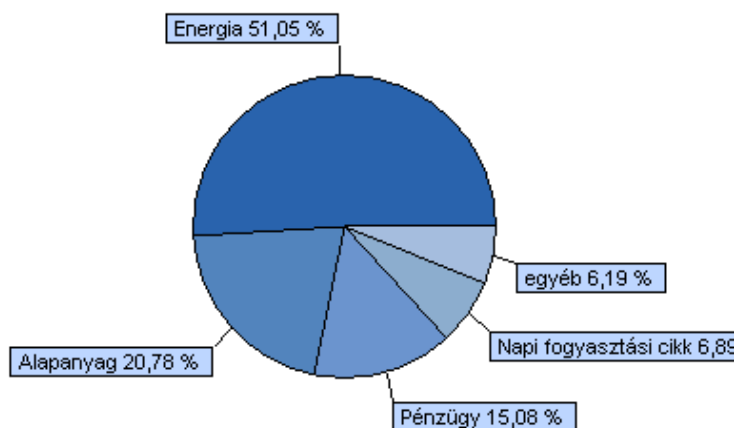
Az 5 legnagyobb pozíció:

SBERBANK-Sponsored GDR
ROSNEFT
Gazprom GDR
URALKALI
NOVATEK OAO

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

SBERBANK-Sponsored GDR
ROSNEFT
Gazprom GDR

A részvények szektoronkénti megoszlása:



BEFEKETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

