

# 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.  
**Forgalmazók:** ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2008. 12. 04.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 90% RXEUR Index + 10% ZMAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 5 130 079 290  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,581638

## Az alap eszközzsététele, 2009. 11. 30.

Külföldi részvények	90,27%
Diszkont kincstárjegy	8,03%
Magyar államkötvények	0,00%
Állampapír repo	0,12%
Számlapénz	19,01%
Egyéb eszközök	-17,43%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	92,98%

## 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 elemzéssel 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 időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az orosz részvénypiac novemberben 1,96%-os emelkedést produkált, ami valamivel elmarad a fejlődő piacok teljesítményét leképező MSCI EM index 4,15%-os teljesítményétől. A gyengébb teljesítmény főként a hónap végén a Dubai World pénzügyi nehézségei következtében beeső olajárnak volt köszönhető, mely éles korrekciót indított el az orosz

részvénypiacon. A külkereskedelmi mérleg szüfícite tovább emelkedett a kedvező exportteljesítmény következtében, a kiskereskedelmi forgalom bár meghaladta a várakozásokat, még mindig nagyon gyenge lábakon áll. Az RCB tovább folytatta a kamatcsökkentési periódust, 50 bps-t csökkentett a hónap utolsó hetében. A legjobb teljesítményt a Novatek érte el, 28%-os emelkedéssel. A vállalat jelentős kapacitásbővítésről számolt be a jövő évre, ráadásul tovább bővítette belföldi ügyfélkörét. A legrosszabbul ugyanakkor a Gazprom teljesített, a nyugat-európai szerződésekkel kapcsolatos viták következtében. Az alap szempontjából a legfontosabb esemény a hónap közepi benchmark váltás volt. Az új benchmark segítségével tovább emelkedett az alap diverzifikáltsága, valamint nőtt a nyersanyagsektor, valamint a kisebb olajvállalatok súlya.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	1,52%	11,93%	3,56%	58,16%
Referencia hozam**	1,78%	19,45%	12,72%	79,51%

\* Az alap 2009. 11. 30-ig elért teljesítményét 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.