

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap PI sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Msci Russia 10-40 Net TR USD
ISIN kód:	HU0000713144
Indulás:	2013.12.30
Devizanem:	PLN
Ateljes alap nettó eszközértéke:	7 355 928 650 HUF
PI sorozat nettó eszközértéke:	762 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,395264 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvénypiac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diversifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő az orosz piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmarknál magasabb eredményt érjen el. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diskrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.02.01 - 2020.01.31



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
RDX USD Index Mar20 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2020.03.20
NOVATEK OAO GDR	részvény	NOVATEK (RU)	
Inter RAO UES PJSC	részvény	Inter RAO UES (RU)	
X5 Retail Group NV-Regs GDR	részvény	X5 Retail Group NV-Regs GDR (RU)	
LUKOIL PJSC	részvény	LUKOIL (RU)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Két esemény volt, ami januárban dominálta a tőzsdei piacok mozgását, az egyik a Kínából eredő, és a világon egyre jobban terjedő koronavírus, a másik Irán második számú vezetőjének likvidálása az amerikai hadsereg által. Az utóbbi eset hatására az olaj világpiaci ára ideiglenesen 65 dollár fölé emelkedett, de a hónap végére 50 dollárral süllyedt. A vírussal kapcsolatban tőzsdék még nem tudják, hogy kezeljék az incidenst. Ha a veszély valós és egy világméretű járvány van kialakulóban, akkor a piacok túlárazottak. Az amerikai jegybank megtartotta idei első ülését, és ahogy az várható volt, nem változtattak az irányadó kamatokon. A FED elnök a sajtótájékoztatóján enyhén "dovish" volt (a laza monetáris politika felé hajlott), de nem utalt semmi olyasmire, amiből arra lehetett volna következtetni, hogy a közeljövőben változtatni fognak a kamatokon. Az eurózóna gazdasági adatai vegyesek. Az eurózóna feldolgozóipari PMI értéke csökkent, elleneben a szolgáltató szektor PMI értéke nőtt. A német gazdaság 0,6 százalékos növekedést ért el tavaly, amely 2013 óta a leggyengébb bővülési ütem. Ázsia legnagyobb gazdasága is vegyes képet mutat. A decemberi kínai feldolgozóipari menedzserindex csökkent. Az infláció a vártnál gyengébb 4,5 százalékos lett. A kínai GDP az egész évet tekintve 6,1 százalékkal nőtt, amely 29 éve nem látott gyenge adat. Itthon a forint új mélypontra süllyedt az euróval szemben. A 338-as szint már az MNB-nek is sok volt, és az FX swap piacokon jelezte, hogy úgy gondolják, a forint egyelőre eleget gyengült. A forint erre kicsit visszaerősödött, de nem tudott jelentősen elszakadni ettől a szinttől. Az alap pozitív hozamot ért el januárban és referenciaindexét is felültejesítette. Az alap visszazárta a felülültyt neutrálba és defenzívabb pozíciókat létesített. Az olajszektor kitettség csökkentve lett felülültyből alulultyba, amíg a mostani olajárésés be nem árazódik. A részvény súly 100%-on van.

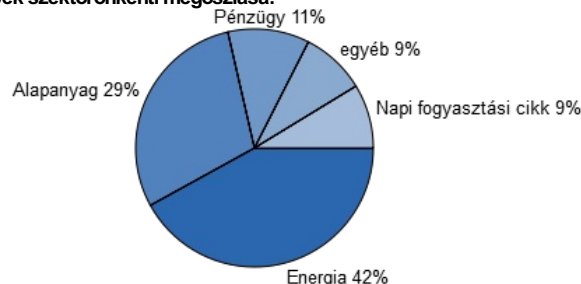
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE E 2020.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	86,42 %
Kincstárjegyek	1,82 %
Követelés	27,66 %
Kötelezettség	-20,76 %
Számlapénz	4,86 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,83 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,12 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,62 %	5,70 %
2019	29,36 %	46,46 %
2018	4,80 %	0,67 %
2017	-15,94 %	-18,62 %
2016	58,87 %	55,54 %
2015	13,15 %	10,49 %
2014	-33,33 %	-33,34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	14,92 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	15,07 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év