

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap PLN 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:	HU0000710157
Indulás:	2012.06.15
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 668 150 913 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	10 366 127 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,262587 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 a 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 FAK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (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 mindenkori 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 diszkrécionális 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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.07.01 - 2020.06.30



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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	35,03 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	34,87 %
WAM (átlagos lejárat):	0,01 év
WAL (átlagos élettartam):	0,01 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Gazprom PJSC	részvény	Gazprom (RU)	
X5 Retail Group NV-Regs GDR	részvény	X5 Retail Group NV-Regs GDR (RU)	
MMC Norilsk Nickel PJSC	részvény	NORILSK NICKEL (RU)	
Polyus PJSC RUB	részvény	POLYUS GOLD (RU)	
MOBILE TELESYSTEMSADR REP 5 ORD	részvény	Mobile Telesystems OJSC (RU)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Ugyanúgy, mint az elmúlt hónapokban, júniusban is a koronavírus volt a világ érdeklődésének a középpontjában. Úgy tűnik, hogy Ázsiában és Európában lecsengett a járvány első hulláma, míg az Egyesült Államokban államtól függ, hogy milyen stádiumban van. Ez a probléma a gazdaságra is kihat. Az amerikai központi bank mindent megtesz, hogy enyhítse a nyomást a gazdaságon, de az eszközei végesek. A tabuk kezdenek ledőlni, mivel már a St. Louis-i Fed elnök is felvetette, hogy akár negatív kamatok is felhasználhatók lehetnének a gazdaság beindítására. Európában is lázasan dolgozik az EKB, hogy milyen módszereket vessenek be annak érdekében, hogy a gazdaság minél előbb talpra álljon. A központi bank a vártnál nagyobb, 600 milliárd euróval megnövelte a kötvényszerzési programját szemben a várt 500 milliárddal, valamint időtartamát legalább 2021 június végéig kitöltte. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Ami ármegelőtvetet az öröme, hogy Pekingben vasárnapig majdnem 80 új fertőzöttet találtak, és ez felveti annak a lehetőségét, hogy a vírus 2. hulláma kezd terjedni. Magyarországon az MNB a júniusi ülésén csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot. A döntés számunkra érthetetlen, hiszen az EURHUF végre stabilizálódott a 340-es szint körül, és 15 bázispont a gazdaság szempontjából jelentéktelen. Az MNB továbbá jelezte, hogy még további egy csökkenés várható a kamatszinten. A forint nem vette jónéven a hírt és egy héten belül közel 5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban és a referenciaindexét is felül teljesítette. A májusi alulsúlyt lezárta az alap a hónap folyamán, de az arany felülsúlyt megtartottuk, a kiskereskedelmi és a nikkelbánya alulsúlyt pedig lezártuk, a gyémántbánya alulsúlyt pedig csökkentettük, amikor a hónap közepén visszakorrigált a célárunkhoz.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,32 %
Kincstárjegyek	1,64 %
Számlapénz	3,32 %
Kötelezettség	-0,63 %
Követelés	0,36 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	3,91 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,72 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények szektoronkénti megoszlása:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,94 %	2,85 %
2019	41,98 %	46,46 %
2018	5,59 %	0,67 %
2017	-16,61 %	-18,62 %
2016	57,60 %	55,54 %
2015	12,25 %	10,49 %
2014	-34,44 %	-33,34 %
2013	-2,08 %	-1,33 %