

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:	95% RXUSD Index + 5% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000710157
Indulás:	2012.06.15
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 967 979 332 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	14 924 665 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,961619 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy az orosz részvényi piac 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 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 diszkrecionális 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, 2016.06.01 - 2017.05.31



— Aegon Russia Részvény Befektetési Alap PLN sorozat — Benchmark

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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 19,03 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 19,20 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban alapvetően enyhe emelkedést mutattak a főbb részvényindexek.

A hónap elején Brexittel kapcsolatos híreket lehetett hallani - kiszivárogtak a Juncker-May vacsora részletei, valamint az EU bruttó 100 milliárd euróra emelte a brit kilépésszámla összegét. A font gyengülését tovább erősítette, hogy egy hónap végén napvilágot látott felmérésben megjelent, hogy a konzervatívok elveszítetik parlamenti többségüket a június elején esedékes előrehozott választásokon.

Miközben Európát ismét vették, május elején öt hónapos mélypontra omlott a túlkínálatból való félelem és rossz technikai kép miatt az olajár. A vártak megfelelően hó végi ülésén az OPEC 9 hónappal meghosszabbította a kitermelés-korlátozást, azonban a líbiai és nigériai termelésnek nem lett felső korlátja meghatározva - így az olajár a hónap végére a május eleji szint közelében zárt.

A francia elnökválasztás eredménye a vártak megfelelően alakult: Emmanuel Macron 66, Marine Le Pen pedig 34 százalékat nyerte el a szavazatoknak.

Trumpról és Amerikáról ezúttal az oroszországi feltételezett kapcsolatok, illetve az FBI elnök menesztése miatt lehetett a legtöbbet hallani. Május közepén 19 százalék helyett már 29 százalékos valószínűséggel árazták a fogadóirodák az elnök elleni lemondatási eljárás idej megkezdésének az esélyét. A tengerentúlon növekvő, míg Európában csökkenő politikai kockázatok miatt a befektetők dollárból euróba mentek át, új csúcsra emelve a Trump-korszak alatti EURUSD árfolyamot. Emellett főleg a bankszektorban volt megfigyelhető nagyobb esés, de lényegében minden szektorban az eladók domináltak. A hó végén azonban a Szaúd-Arábiával aláírt fegyverszállítási megállapodás hatására először a fegyvergyártók és technológiai cégek részvényét vették, majd a pozitív technikai kép és a továbbra is támogatóknak tekintett monetáris politikai hírek után új csúcsra húzták a befektetők az amerikai részvényeket.

Továbbra is aluteljesít az orosz piac, köszönhetően a gyenge olajárnak. Hó végi ülésén az OPEC 9 hónappal meghosszabbította a kitermelés-korlátozást, azonban a líbiai és nigériai termelésnek nem lett felső korlátja meghatározva - így az olajár a hónap végére a május eleji szint közelében zárt. Az alapban továbbra is szelektív felülsúlyt tartunk, az oroszországi belső piacra fókuszáló cégeket részesítjük előnyben, azok közül is főként a bankokat és kiskereskedelmi cégeket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,64 %
Számlapénz	3,23 %
Követelés	0,31 %
Kötelezettség	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

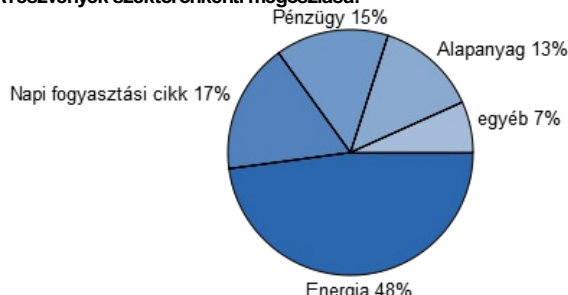
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

SBERBANK-Sponsored GDR
ROSNEFT OIL COMPANY GDR
LUKOIL GDR NEW
NOVATEK OAO GDR
MAGNIT OJSC.SPON

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	-0,79 %	-0,92 %
2016	57,60 %	55,88 %
2015	12,25 %	10,49 %
2014	-34,44 %	-33,34 %
2013	-2,08 %	-1,33 %