

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 229 900 500 HUF
PI sorozat nettó eszközértéke:	13 166 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,150290 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

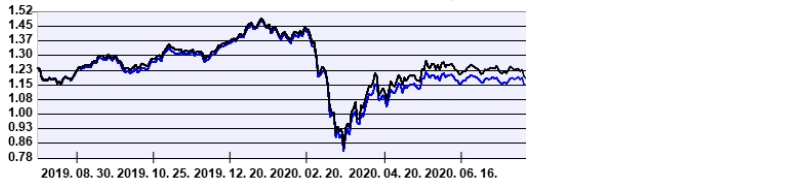
Az Alap célja, hogy az orosz részvénypiac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tözsődn forgalmazott értékpapírjai, 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 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 SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.08.01 - 2020.07.31



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 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 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	35,11 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	34,99 %
WAM (átlagos lejárat):	0,01 év
WAL (átlagos élettartam):	0,01 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

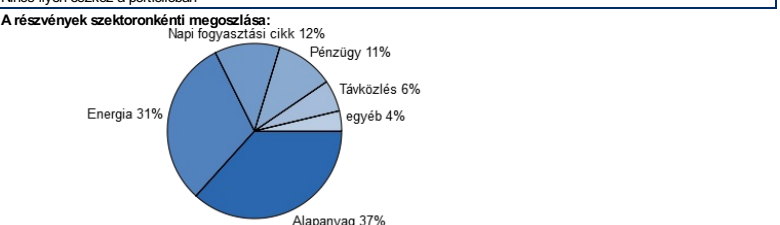
Úgy tűnik, hogy Európában a koronavírus első hulláma lefutott, de már vannak jelei, hogy a második hullám előszele kopogtat az ajtón. Az EU-tagállamok a belső határaikat megnyitották, de a fertőzési számoktól függően ez az állapot bármikor változhat. Az Egyesült Államokban még nem ilyen jó a helyzet. A szövetségi államok egymástól függetlenül kezelik a járványt, aminek következménye, hogy, vannak olyan államok, ahol már európai szintre esett le az új fertőzötték száma, de olyanok is vannak, főleg dél-nyugaton ahol a fertőzési arány új csúcson van. Az amerikai törvényhozás is próbál adaptálódni ehhez a rendkívüli helyzethez és megszavazta a munkahelymegtartó program kiterjesztését augusztus 8-ig. Ezenkívül a pénzügyminiszter egy olyan javaslaton dolgozik, ami egy újabb 1000 milliárdos segély csomagot tenne lehetővé. Európában Angela Merkel puhította a "spórolós négyeket", hogy támogassák a 750 milliárd eurós EU-újraépítési alapot. A hónap végére sikerült elfogadni a gazdasági segélycsomagot és az 1074 milliárdos európai költségvetést. Kínában előbb tört ki a járvány, ezért mondhatjuk azt is, hogy a gazdaság helyreállításában is előrébb járnak. Ezt mutatja, hogy a vártnál jobbabbak lettek a június kínai beszerzési menedzserindexek, a feldolgozóipar mutatója 50,9, a szolgáltató szektorén 54,4 lett, mindkettő a normál időkre, a hivatalosan 6 százalékos gazdasági növekedés időszakára utaló adat. Magyarországon az MNB a júliusi ülésén is csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot, így az már 60 bps-re süllyedt a nyár eleji 90 bps-ről. Az MNB kommunikációja alapján mondhatjuk, hogy a bank finomhangolta a kötvényszerzési programját, és nagy valószínűséggel állíthatjuk, hogy a kamatvágási ciklus végéhez értünk. Részben a nuber gyengülésének köszönhetően az alap negatív hozamot ért el júliusban, és a referencia-indexszel azonos eredményt hozott. Az arany felülülvált változatlanul tartja az alap, mivel úgy gondoljuk, hogy az arany a közeljövőben változatlanul felül fog teljesíteni. Az aranyon kívül a kiskereskedelmi szektor felülülvált is tartja az alap, mert úgy néz ki, hogy a fordulat ebben a szektorban nemcsak rövidtávú volt, hanem hosszabb időre is pozitív ennek a szektornak a kilátásai. Az aranybányákban kívül más bányacégekben is növelte az alap a felülülvált, ennek a szektornak is egyre pozitívabbak a kilátásai a jövőre nézve. Az olajjal kapcsolatban nem vagyunk túl pozitívak, ezért ebben a szektorban alululvált alakított ki az alap.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	95,64 %
Kincstárjegyek	1,76 %
Számlapénz	2,77 %
Kötelezettség	-1,56 %
Követelés	1,39 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,88 %
Nettó korekciós tőkeértékel	103,74 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,15 %	2,61 %
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 %