

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy az orosz részvénypiac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken 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 tőzsdénforgalmazott értékpapírjai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok eg részét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A külföldi piacokon kereskedett letéti jegyek (GDR/ADR) konverziója helyi piacos részvényekké tovább folytatódott. Jó hír, hogy az NSD (Moscow Exchange's National Settlement Depo) kitolta az átváltások után fizetendő díjfizetési mentességet év végéig, így a konverziók határideje is kitolódott. Az Alapkezelő is folytatta az Alapban lévő letéti jegyek átkonvertálását, így a Sberbank után, a Magnit, MTS és Phosagro esetén is megtörtént a helyi piacos papírokra való átalakítás. Az Alap befektetési között összesen 4 nem orosz piacon nyilvántartott részvény maradt: a Magnit, a Phosagro, az X5 és a Yandex. Ez utóbbi nem letéti jegy, hanem az Nasdaq tőzsdére bevezetett részvény.

Fontos esemény történt a piacnyitással kapcsolatban is. A baráti, nem rezidens befektetők számára a piac az előzetes indikációkkal összhangban szeptember 12-én megnyílt. Mint ahogy arról már korábban tájékoztatást nyújtottunk, az átkonvertált, illetve az orosz helyi piacos részvényekhez elméletileg majd a külföldi befektetők számára létrehozott piac megnyitása után lehet hozzáférni, amelyről a moszkvai tőzsde egy részletes prezentációt tett közzé. Ezen platformon kizárólag külföldi befektetők tudnak majd kereskedni, az eladásból származó pénzüsszeg pedig egy úgynevezett „S-számlára” kerül. A jelenlegi tőkekorlátozás miatt arról továbbra sincs információ, hogy az ún. S-számláról való pénzkivonás lehetséges lesz-e a jövőben. Bár az első napok kereskedése pozitív képet mutatott, ez - a hozzáférés korlátozottsága miatt - semmilyen indikációval nem bír az orosz papírok piaci értékét illetően. Az elnöki rendelet szerint ezen papírokba csak a „baráti” országok befektetői és a többségi tulajdonnal rendelkező külföldi vállalatok kereskedhetnek, a „nem baráti” országok befektetői – köztük a magyarországi befektetők – számára előre láthatólag mind idén, mind pedig a jövő évben meg lesz tiltva. A Moszkvai Tőzsde (MOEX) nyilatkozata szerint a stratégiai vállalatok véglegesítése után megindulhat a kereskedés a „nem baráti” országok számára.

A szankciók továbbra is hatályban vannak, valamint az Alap sorozatainak nettó eszközértéke sem állapítható meg. Az Alapkezelő orosz részvénypiacokhoz történő hozzáférése továbbra sem biztosított, ezáltal befektetési jegyek értékesítése vagy visszaváltása nem végezhető. Tehát továbbra sem állnak fenn a folyamatos forgalmazás újra indításának feltételei.

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:	1 136 158 610 HUF
PI sorozat nettó eszközértéke:	563 952 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,234786 PLN

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	71,15 %
Számlapénz	36,00 %
Kötelezettség	-7,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

TATNEFT-Preferred

Yandex NV

Alrosa PJSC

KOCKÁZATI SZINT

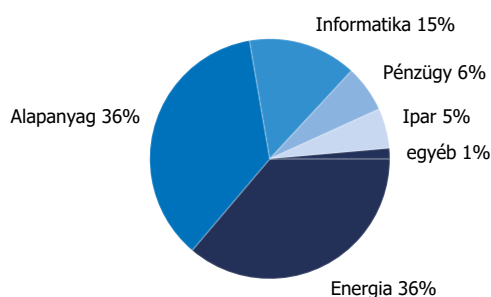
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	-15,26 %	-4,56 %
2021	24,09 %	22,38 %
2020	-6,99 %	-2,85 %
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 %

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.10.01 - 2022.09.30



— Aegon Russia Részvény Befektetési Alap PI sorozat
 — Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	80,68 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	47,26 %
WAM (átlagos lejárat)	0,01 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
TATNEFT-Preferred	részvény	TATNEFT	
Yandex NV	részvény	Yandex NV	
Alrosa PJSC	részvény	Alrosa	
RUSAL	részvény	RUSAL	
Gazprom PJSC	részvény	Gazprom	
Aeroflot PJSC	részvény	Aeroflot PJSC	
Polymetal International PLC (GBP)	részvény	Polymetal International PLC	
SURGUTNEFTEGAZ PREF	részvény	SURGUTNEFTEGAZ	
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	részvény	Moscow Exchange	
Inter RAO UES PJSC	részvény	Inter RAO UES	

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaikat, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu