

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 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 mindenkori törvényes maximumot. Az Alap eszközeit forintban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrécionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok eg részét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az Alapkezelő befejezte az Alapban lévő letéti jegyek átkonvertálását helyi piacos részvényre, így az alapban lévő GDR-ok aránya jelentősen csökkent. Az Alapkezelő minden lehetséges esetben végrehajtotta a konverziót a letétkezelőn keresztül, az átváltások után 4 részvény maradt, ami nem az orosz helyi piacon van nyilvántartva: a Magnit, a Phosagro, az X5 és a Yandex. Ez utóbbi nem letéti jegy, hanem az Nasdaq tőzsdére bevezetett részvény.

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. Az „S” típusú pénzüsszamlán jóváírt összegek korlátozott rendeltetésűek, nem használhatók fel szabadon befektetésre, illetve nem repatriálhatók (konvertálhatók más devizára), azok csak az orosz állam által támasztott mindenkori feltételek mellett felhasználható feltételes követelések. Bár az első napok kereskedése pozitív képet mutatott, ez - a hozzáférés korlátozottsága miatt - semmilyen indikációval nem bír az orosz papírok piaci értékét illetően. A stratégiai vállalatok listáján szereplő vállalatok száma az elmúlt hónapban nem változott. Az elnöki rendelet szerint ezen vállalatokba csak a „baráti” országok befektetői és a többségi tulajdonnal rendelkező külföldi vállalatok kereskedhetnek, a „nem baráti” országok befektetői – köztük a magyarországi befektetők – számára ez előre láthatólag mind idén, mind pedig a jövő évben meg lesz tiltva.

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

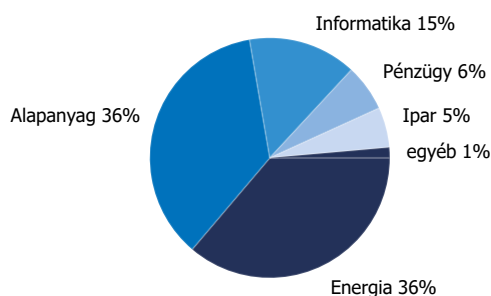
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

←—————→
Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | -14,87 % | -4,43 % |
| 2022 | -85,14 % | -59,42 % |
| 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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2019.02.27 - 2022.12.31



— Aegon Russia Részvény Befektetési Alap PI sorozat

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 75,43 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 44,58 % |
| 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 eszközjait, 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 eszközértékét. 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 információs célokat 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 Befektetési 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 | alapkezelo@aegon.hu | www.aegonalapkezelo.hu