

Ügyfélértékelő az orosz-ukrán geopolitikai helyzettel kapcsolatban

Tisztelt Ügyfelünk!

A fennálló háborús helyzet tőkepiaci hatásaival és az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap forgalmazásának felfüggesztésével kapcsolatosan az alábbiakról tájékoztatjuk Ügyfeleinket.

A 2022. február 24-én Ukrajna ellen indított orosz invázió és az annak következtében bejelentett nyugati gazdasági szankciók már rövidtávon is komoly hatással vannak a régiós részvény- és kötvénypiacokra. Az orosz bankok jelentős részének lekapcsolása a nemzetközi SWIFT-rendszerről, az orosz repülőgépek kitiltása az uniós tagállamok és egyéb államok légteréből, valamint egyes orosz állampolgárok vagyonának befagyasztása várhatóan súlyos károkat okoz a helyi gazdaságnak. A helyzet napról napra gyökeresen változhat, mely a megszokottnál lényegesen nagyobb volatilitást okozhat a globális részvény-, áru- és devizapiacokon.

Az európai uniós szankciók sok orosz értékpapír kereskedelmét teljes mértékben megtiltották, egyúttal Oroszország az orosz értékpapírok vonatkozásában a külföldiek számára elidegenítési tilalmat vezetett be. Előbbieket mellett az EU több más gazdasági jellegű szankciót is hozott, például a kőolajfinomítással, légiközlekedéssel, úriparral, tengerhajózással kapcsolatban is. Ezen szankciók jelenleg teljesen ellehetetlenítik az orosz piacra történő belépést és az ottani kereskedelmet.

Az elmúlt időszakban jelentős változások nem történtek, az elmúlt időszak legjelentősebb tőkepiaci fejleménye az volt, hogy Vlagyimir Putyin orosz elnök április 16-án aláírta azt a törvényt, amely előírja az orosz vállalatok számára, hogy töröljék a külföldi tőzsdére bevezetett letéti jegyeiket (GDR/ADR) és konvertálják át azokat helyi piacos értékpapírokká, ezzel csökkentve a külföldiek ellenőrzését a helyi vállalatok felett. Az orosz jegybank közlése szerint az orosz kibocsátóknak 2022. május 5-ig kellett intézkedniük a letéti jegyek programjainak megszüntetéséről. Azóta több orosz kibocsátó jelezte, hogy fent kívánják tartani GDR programjukat, ám ezen kéréseket az orosz állam a stratégiai fontos vállalatok esetén (pl. Gazprom) elutasította. Egyes vállalatok ugyanakkor gondolkodnak más külföldi országba való piaci bevezetésen, közel-keleti vagy ázsiai országokban. Az intézkedés csak a GDR programokat érinti, a külföldi tőzsdékre közvetlenül bevezetett részvényekre nem vonatkozik.

Az orosz részvényekre vonatkozó elidegenítési tilalom továbbra is fennáll, külföldi befektetők továbbra sem adhatnak el részvényt az orosz piacon.

Mivel az orosz és az uniós szankciók is egyaránt továbbra is hatályban vannak, valamint az alap sorozatainak nettó eszközértéke sem állapítható meg, így a 2022.02.24-én bevezetett felfüggesztés körülményei továbbra is fennállnak.

Az előbbieket következményeképpen az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) orosz részvénytőzsdékhöz történő piaci hozzáférése továbbra sem biztosított, ezáltal befektetési jegyek értékesítése vagy visszaváltása az Alapkezelő működési körében felmerülő okokból nem végezhető. Sajnálatos módon továbbra sem állnak fenn az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap esetén a folyamatos forgalmazás újra indításának feltételei.

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alappal kapcsolatos közleményeinket az alábbi linken érhetik el Ügyfeleink honlapunkon:

<https://www.aegonalapkezelő.hu/jelentesek-kozlemenyek/kozlemenyek/>

Tájékoztatjuk továbbá Ügyfeleinket, hogy az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap felfüggesztése nem eredményez semmilyen változást az Alapkezelő működésében és fizetőképességében.

2022.05.19.

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Disclaimer:

A kommunikációban szereplő adatok kizárólag információs célokat szolgálnak és nem minősülnek befektetési ajánlásnak, ajánlattételnek, befektetési tanácsadásnak vagy ajánlattételi felhívásnak. Elképzelhető, hogy a fentiekkel kapcsolatos körülmények változhatnak. A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra nézve. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen tájékoztatás alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.