

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000716105
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	758 533 513 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	758 533 513 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,018514 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Prémium Esemény Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Eseményalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő, valamint más, neves alapkezelők által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap elsősorban közepes kockázatvállalási hajlandóságú befektetőknek ajánlott, akik közepes mértékű volatilitás mellett magasabb hozam elérésére törekszenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Eseményalap közepes kockázati részalapja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzügyi-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 30%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 75%-ot. A Részalapok nem kívánnak egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot, Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alapot, Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alapot, Aegon Pénzügyi Befektetési Alap és az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,67 %	
2017	4,84 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.12.01 - 2018.11.30



— Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben emelkedést produkáltak a főbb részvényindexek és a feltörekvő piacoknak március óta először sikerült felüljeljesíteniük a fejlett piacokat, míg a magyar részvények is a régiós társait meghaladó hozamot tudtak elérni.

Az olaj árfolyama azonban az elmúlt 10 év legrosszabb hónapját tudhatja maga mögött, a legnagyobb probléma a fekete arany számára a lassuló globális kereslettel párhuzamosan elszálló amerikai termelés, így a piaci szereplők a hirtelen kialakult olaj-túlkínálattól félnek. A részvénypiacok emelkedésének Jerome Powell hó végi nyilatkozata adta meg a lökést, a FED elnök kifejtette, hogy közelebb látja az egyensúlyi kamatláb elérését. A befektetők ez alapján úgy gondolták, hogy közelebb lehet a kamatemelési ciklus vége a korábban árazottnál, így elkezdtek venni a részvényeket.

November elején az amerikai időközi választás tartotta lázban a befektetőket, ahol végül a konszenzusnak megfelelő eredmény valósult meg. A demokraták visszaszerezték a Képviselőházat, ugyanakkor Trump számára pozitív módon a szenátusi többség nem került veszélybe.

A hó végén azonban minden figyelem a G20-as csúcstalálkozóra, azon belül is a Trump-Xi találkozóra hárult. A két vezető megbeszélése végül tűzszünettel zárult, ami alapján 90 napos intenzív egyeztetési periódus következik a ketjük között feszülő ellentéteket feloldása céljából továbbá az eddig belengetett, 200 milliárd dollár értékű kínai import 25 százalékos tarifájának január elseji bevezetése is elhalasztásra került. A piacok örültek a kereskedelmi háborús félelmek enyhülésének, ami segítette a részvények teljesítményét is. Európában is jelentek meg pozitív hírek novemberben, a hó végén sokat segített a részvények az olasz kormány kompromisszum-készségéről szóló hír, ami alapján akár 2 százalékra is csökkenhet a tervezett jövő évi költségvetési hiány.

Emellett a Brexit-tel kapcsolatban is kaptunk jelentős impulzusokat az elmúlt hónapban. Egyrészt elkészült a Brexit feltételrendszeréről szóló megállapodás szövege, másrészt az EU és Nagy-Britannia is megállapodott a Brexit utáni együttélés kereteiről. A neheze, a brit parlamenti jóváhagyás azonban még hátra van, december 11.-én fog a parlament szavazni az első Brexit törvényről, de a kialakult elemzői konszenzus szerint a brit parlamenten nem fog átmenni a megállapodás.

A hónap végén növeltük az alapon a régiós és a feltörekvő piaci részvények súlyát, mivel a feltörekvő piacokra optimistábban tekintünk a pozitívabb befektetői hangulatnak és a kedvező árazási szinteknek köszönhetően. Jelenleg a részvényekből minimális felülsúlyt tartunk, azonban aktívan menedzseljük ezt a pozíciót és az előre meghatározott szintek elesése esetén lezárjuk ezt a kitétséget. Emellett a hónap végén a globális kötvénykitétséget amerikai kötvények teljesítményét követő alapra cseréltük, miután felüljeljesített várunk ettől az eszközosztálytól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,14 %
Számlapénz	13,16 %
Kötelezettség	-11,31 %
Követelés	1,87 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	24,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,13 %

A(z) 20 legnagyobb pozíció:

- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- iShares US Treasury Bond ETF
- SPDR S&P 500 ETF (USD)
- JPMorgan Europe Strategic Growth Fund
- Fidelity Funds America Fund USD I sorozat
- BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund
- Fidelity Funds - China Consumer Fund Y-ACC-USD
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
- Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
- Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF
- Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,56 %