

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 kódja:	HU0000716105
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	779 133 273 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	779 133 273 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,128710 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Prémium Eseményő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksszenek. Az Eseményő alap 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 véve Részalapokba fektessenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap elsősorban közepes kockázatvállalási hajlandóságu befektetőknek ajánlott, akik közepes mértékű volatilitás mellett magasabb hozam elérésére töreksszenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Eseményő alap közepes kockázatu részalaja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzügyi-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú célslúya 30%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 75%-ot. A Részalapok nem kívánják egyik befektetési alaplól 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,59 %	
2019	10,92 %	
2018	-4,93 %	
2017	4,84 %	



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 mindenkori érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásához (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: 13,13 %

WAM (átlagos lejárat): 0,00 év

WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

A(z) 20 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Maraton Aktív Vegyes Alap (HU)	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Belföldi Kötvény Alap (HU)	
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MoneyMaxx Alap (HU)	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (HU)	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap (HU)	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF (US)	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund (LU)	
JPMorgan Europe Strategic Growth Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	JPMorgan Europe Strategic Growth Fund (LU)	
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Pénzügyi Alap (HU)	
Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF (US)	
iShares US Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares US Treasury Bond ETF (US)	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Közép-Európai Részvény Alap (HU)	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja (HU)	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia) (HU)	
GLOBAL X MSCI GREECE ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X MSCI Greece ETF (US)	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Lengyel Részvény Bef. Alap (HU)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben választ kaptunk két olyan kérdésre, ami egész évben foglalkoztatta a befektetőket: először is végre megtudtuk, hogy ki lesz az Egyesült Államok elnöke a következő négy évben, másodsorban, ami talán még fontosabb a jelen körülmények között, hogy mikor várhatjuk a koronavírus elleni védőoltást. Az amerikai elnökválasztást a korábbi elnök, Barack Obama volt alelnöke, Joe Biden nyerte. Ami viszont fontosabb, hogy a koronavírus-ügyben végre láthatjuk a fényt az alagút végén. Novemberben három gyógyszerész is bejelentette, hogy a harmadik fázisban lévő kísérletek rendkívül jól sikerültek, és akár már december első felében elkezdődhetnek a közegees oltások. Az amerikai tőzsdeindexek novemberben jelentősen emelkedtek arra a hírre, hogy a vakcina elkészítése és szétosztása látható közelebbe került. A Russell 2000 index át tudta tőmi a 2018-as szintet, és új csúcra ment, a Dow Jones index pedig történetében először áttörte a lélektanilag fontos 30000-es határt. A tőzsdék rendkívül optimistán tekintenek a jövőbe, és úgy tűnik, hogy a lehető legjobb szcenariót árazzák be. Az igaz, hogy ha tavasszal elkezdik beoltani a lakosságot, az nagy segítséget jelent a gazdaságnak, de a tőzsdék jelenleg azt árazzák be, hogy jövő nyárra már minden vissza áll a vártnál jobb előtti állapotba. A cégek árazásai és a várakozások legalábbis ezt reflektálják. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Ugyan a német fogyasztói hangulatindex az előző -3,1-ről -6,7-re zuhan novemberben, elmaradva a várt -4,9-es értéktől, de az eurózóna feldolgozóipari PMI mutatója 48,8-ra kapaszkodott októberben, szemben az előző hónap 53,7-es értékével, amely így már a negyedik hónap, hogy az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték felett tartózkodik a mutató. Ezen belül az új megrendelések 57-ről 58,7-re emelkedtek, amely 2018 januári óta a legmagasabb olvasat. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a makrogazdasági adatok erre utalnak. A Caixin feldolgozóipari PMI értéke 53,6 lett, amely a vártnál minimálisan magasabb érték, az ipar szép bővülését jelzi. A vártnál jobb lett a kínai feldolgozóipari PMI is, 52,1-et érve el a várt 51,5 helyett novemberben. A koronavírus terjedése Magyarországon változatlanul kontrollálható. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még semmi nem valósult meg, és a forint nagyon jól mutatja a gazdaság sebezhetőségét. Bár regionális devizához képest nem gyengült a hazai fizetőeszköz, de az euróhoz viszonyítva változatlanul nem tud jelentősen erősödni. Az alap kiemelkedő hozamot ért el novemberben. A jó hozamhoz a részvénypiacok jó teljesítménye járult hozzá. Előző hónapban jó döntések bizonyultak megemelési a részvények súlyát a neutrális szintig. Az alap befektetéseiben belül a legjobb hozamot a feltörekvő piacokon belül felülülözött lengyel, görög, és CEE régiós kitétségek érte el. Ezek a piacok mind a feltörekvő mind a fejlődő piacokat felüljeljesítették. Emellett még a pozitív hozamhoz az abszolút hozamú és total return alapokban vállalt kitétségek járultak nagymértékben hozzá, miután ezek az alapok nagy kitétséget tartottak az értékalapú szektorokban, amelyek jelentősen felüljeljesítettek november folyamán. A devizafedezeti pozíciókat november közepén lezártuk, így most a részvénykitétségből sem az euró, sem a forint nincs lefedezve. November végén realizáltuk a felülülözött lengyel részvényi kitétségszámunkat, és helyette globális feltörekvő piaci részvényeket vettünk. A dollárgyengülés és a vírus elleni hatékonyabb harc nagy segítséget jelenthet ennek az eszközosztálynak. Kötvénykitétséget tekintve az amerikai kötvényeket követő ETF-et globális kötvényeket követő ETF-re cseréltük, de továbbra is a stratégiai eszközallokációinkhoz képest alululylon tartjuk az eszközosztályt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,40 %
Számlapénz	6,39 %
Kötelezettség	-4,18 %
Követelés	0,35 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,47 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas