

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekcsenek. Az Esernyőalap 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 törekcsenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esernyőalap közepes kockázatú részalapja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, 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 Abszolút Hozamú 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 Pénzüpiaci Befektetési Alap és az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Novemberben már úgy tűnt, hogy a Covid járványt az oltások által legyőzte az emberiség, és csak egy rossz emlékként marad meg az emlékezetünkben, de sajnos a hónap végére egy új törzs fejlődött ki Dél-Afrikában, ami potenciálisan sokkal fertőzőbb. Rövid időn belül az új vírusváltozat megjelent a világ összes pontján, és most az a kérdés, hogy a kormányok hogyan fognak reagálni. Mivel még nagyon keveset tudunk az új variánsról, a kommunikáció leginkább abban teljesül ki, hogy ösztönzik a lakosságot a harmadik oltás felvételére. Ha szerencsések vagyunk, akkor a mostani oltások is elég védelmet nyújtanak az új variáns ellen, ha nem, még sokáig problémákat fog okozni a koronavírus. Azt nem tartjuk valószínűnek, hogy olyan szintű lezárások lesznek, mint az első vagy második hullámban.

Amerikában változatlanul folyik a találgatás, hogy mikor fog a Fed kamatot emelni. A jelenlegi árazások szerint jövő júniusban lesz az első emelés, amit még másik kettő fog követni. A novemberi jegybanksi ülésen azt is bejelentették, hogy a likviditás szűkítését is elkezdik havi \$15 milliárdos ütemben.

Európában az EKB-elnök a Fed-del ellentétben ismét elutasította bármilyen monetáris szigorítás lehetőségét, kijelentése szerint az emelkedő energiaárak miatt a lakosság elkölthető jövedelme már így is negatív irányba mozdult el.

Magyarországon a jegybank novemberben tovább emelte az irányadó kamatot 30 bázisponttal, így az már 210 bázisponton van. Emellett a Magyar Nemzeti Bank újra bevezette a kétszintű kamattrendszert, annak érdekében, hogy stabilizálja a forint árfolyamát. Így az a helyzet alakult ki, hogy a hivatalos kamat az 2,10%, míg a hetes depó kamat 3,10%. A jegybank egyértelmű célja, hogy az inflációt megfékezzék, de a gazdasági növekedést ne torpedózzák meg. Ezzel egyidőben a forint árfolyamát is szeretnék stabilizálni, lehetőleg a 360-as EURHUF árfolyam körül.

Az alap hozama negatív volt novemberben. Dollárban mérve mind a fejlett, mind a feltörekvő piacok negatívan zárták a hónapot, ami hatással volt az alap teljesítményére is. Kötvényoldalon tovább csökkentettük a dollárban denominált feltörekvő kötvények súlyát, és növeltük a pénzüpiaci és a helyidevizás kötvények súlyát. Részvényoldalon emeltük a kínai súlyt és ugyanilyen mértékben csökkentettük a CETOP-súlyt, ezenkívül az EU-súlyt csökkentettük és ugyanilyen mértékben az USA-súlyt növeltük.

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: | 986 648 660 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 986 648 660 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközértéke: | 1,200843 HUF |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|-----------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok | 97,56 % |
| Számlapénz | 4,45 % |
| Kötelezettség | -4,06 % |
| Követelés | 2,08 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,02 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 8,43 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 3,24 % | |
| 2020 | 5,34 % | |
| 2019 | 10,92 % | |
| 2018 | -4,93 % | |
| 2017 | 4,84 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.01 - 2021.11.30



— Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 5,39 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--|---|---|---------|
| Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | AEGON Panoráma Származtatott Befektetési Alap | |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Belföldi Kötvény Alap | |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | AEGON Maraton Aktív Vegyes Alap | |
| Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon MoneyMaxx Alap | |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | |
| Vanguard S&P500 ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Vanguard S&P500 ETF | |
| Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia) | |
| SPDR S&P 500 ETF (USD) | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR S&P 500 ETF (USD) | |
| JPMorgan Europe Strategic Growth Fund | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | JPMorgan Europe Strategic Growth Fund | |
| BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund | |
| Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Pénzpiaci Alap | |
| Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF | |
| Ishares MSCI China ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Ishares MSCI China | |
| ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | I Shares MSCI Taiwan | |
| SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF | |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Közép-Európai Részvény Alap | |
| Ishares MSCI India ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Ishares MSCI India ETF | |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | AEGON Russia Részvény Befektetési Alap | |
| Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF | |

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 eszközfajták, 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 célok 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