

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:	661 105 684 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	661 105 684 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,998915 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozamteljesítésre töreksznek. 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 töreksznek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esernyőalap közepes kockázatú részalapja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzpiaci-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú cél súlya 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 Pénzpiaci Befektetési Alapot és az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

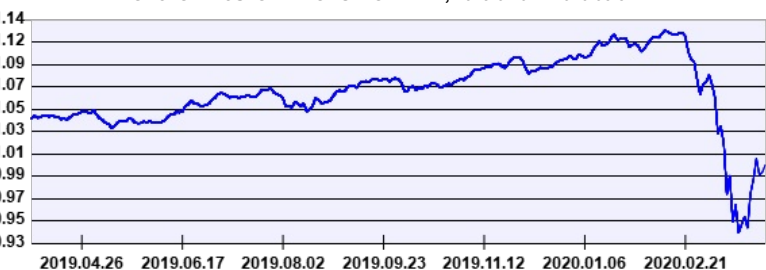
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,03 %	
2019	10,92 %	
2018	-4,93 %	
2017	4,84 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



----- 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

A(z) 20 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárati
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (HU)	
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MoneyMaxx Expressz Alap (HU)	
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap (HU)	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Belföldi Kötvény Alap (HU)	
iShares US Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares US Treasury Bond ETF (US)	
JPMorgan Europe Strategic Growth Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	JPMorgan Europe Strategic Growth Fund (LU)	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF (US)	
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund (LU)	
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Panoráma Származtatott Befektetési Alap (HU)	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap (HU)	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Közép-Európai Részvény Alap (HU)	
Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF (US)	
Global X MSCI Greece ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X MSCI Greece ETF (US)	
Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap (HU)	
iShares MSCI Mexico ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI Mexico ETF (MX)	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Lengyel Részvény Bef. Alap (HU)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február vége óta az egész világot a koronavírus tartja "lázban". A vírusnak köszönhetően új negatív rekordok dőltek meg a tőzsdei mozgásokban. Még soha nem esett új csúcspont 20%-ot ilyen gyorsan az amerikai tőzsde, mint ahogy ezt márciusban tette. A vírus Kínából indulva haladt nyugatnak gazdaságokat elsöpörve, munkanélküliek tömegét hagyva maga után. Jay Powell, a FED elnöke februárban még azt mondta, hogy az amerikai gazdaság rendben van, de a vírus okozta potenciális veszélyeket fenyegetőnek tartja, és ha kell, változtat a jegybank pénzügyi politikáján. Ahogy lehetett látni, hogy a vírus milyen rombolást végzett Európában, a FED annak mértékében azonosult a problémával: először 50 bázisponttal csökkentették az alapkamatot, majd még a szokásos márciusi FED találkozó előtt levitték nullára. A feszültség a piacokon ezt követően sem enyhült, ami azt kényszerítette ki a jegybanktól, hogy bejelentse a korlátlan QE-t. A politikusok sem dugták homokba a fejüket, úgy, mint 2008-9-ben, és egy példátlan gazdaságélénkítő csomagot szavaztak meg mind az USA-ban, mind Európában. A makrogazdasági adatok mind a fejlett és fejlődő világ gazdaságaiban a legrosszabbak, amik kijöttek az elmúlt 10 évben. A gazdasági vezetők abban reménykednek, hogy ez egy külső sokkhatás, és ha elmúlik, akkor a gazdaságok a lehető legrövidebb időn belül visszatérnek arra a szintre, ahol a vírus megjelenése előtt voltak. Ennek érdekében rendkívül gazdasági mentőcsomagokat dolgoztak ki, amik érvényesek mind a vállalatokra, mind a lakosságra. Természetesen a magyar gazdaságra is hatással volt a vírus. A BUX index és a forint jegyzése is hevesen mozgott. Amikor az árfolyam 360-ig emelkedett, a Magyar Nemzeti Bank verbálisan közbelépett, így az visszasüllyedt a 350-es szintre, de a hónap végére új mélypontra gyengült vissza. A részvénypiacok nagy esése az alap árfolyamára is rányomta a bélyegét, így negatívan zárták a március hónapot. Jelenleg a kötvényeket alulsúlyozzuk, míg a részvényeket neutrális súlyon tartjuk. A feltörekvő piacokon belül továbbra is tartjuk a közép-európai régiós lengyel, török, görög core benchmark pozíciókat, a mexikói kitétséget azonban eladtuk, miután elkezdte a feltörekvő piacokat alulteljesíteni. A devizapozíciókat tekintve a hónap közepéig az európai pozíciók 50%-a, míg az amerikai pozíciók 25%-a volt lefedezve, a hónap közepén a fedezést lezártuk, de a hónap végén újra le lett fedezve az euróval szembeni devizakitétségek 50%-a. A kötvénykitétséget tekintve a Feltörekvő Európa Alapnak és a Belföldi Kötvény Alapnak növekedtük a súlyát, míg az amerikai kötvényekből csökkentettünk ugyan ilyen mértékben. A részvénypozíciókat tekintve optimistábbak vagyunk a feltörekvő piacokra, ezeken belül azokra vagyunk optimistábbak, ahol már átment a koronavírus hatása.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	99,02 %
Kötelezettség	-3,63 %
Számlapénz	3,13 %
Követelés	1,99 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,48 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,56 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,10 %
WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

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