

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: | 714 952 693 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 714 952 693 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,055682 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. 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 véve Részalapokba fektessenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap elsősorban közepes kockázatvállalási hajlandóságú befektetőknek ajánlott, akik közepes mértékű volatilitás mellett magasabb hozam elérésére töreksenek. 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 célúlya 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 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

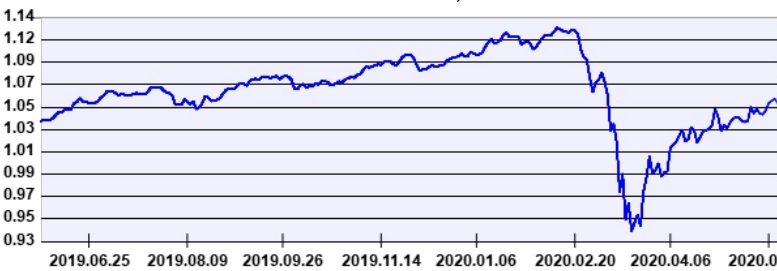
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 1,29 % | |
| 2019 | 10,92 % | |
| 2018 | -4,93 % | |
| 2017 | 4,84 % | |

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



----- 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 | Lejárát |
|---|---|---|---------|
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (HU) | |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Belföldi Kötvény Alap (HU) | |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | AEGON Maraton Aktív Vegyes Alap (HU) | |
| Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon MoneyMaxx Expressz 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) | |
| 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) | |
| BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund (LU) | |
| 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) | |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap (HU) | |
| GLOBAL X MSCI GREECE ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X MSCI Greece ETF (US) | |
| Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Pénzpiaci Alap (HU) | |
| Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | AEGON Lengyel Részvény Bef. Alap (HU) | |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A koronavírus első hulláma kezd lecsengeni a világ körül. Mnd Nyugat-Európában mind az Egyesült Államokban kevesebb új fertőzöttet diagnosztizáltak május utolsó heteiben, mint az előző hónapokban. Ami kérdéses, hogy ezzel fellélegezhetünk-e, vagy pedig ahogy a gazdaságok kezdenek kinyitni, várhatunk egy újabb hullámot. A tőzsdék a lehető legjobb szcenáriót árazzák be, mivel a NASDAQ index 0,5%-ra van a februári csúcsponttól, és a többi főbb index is egy rendkívül emelkedést tudhat maga mögött a márciusi mélypont óta. Am a gazdasági adatok nem támasztják alá a tőzsdéi emelkedést. Az USA-ban a munkanélküliségi ráta 15%-ra emelkedett és a több mint 30 millió ember van munka nélkül. Az európai helyzet hasonló az amerikaihoz. Az EKB 500 milliárdos csomagjal próbálja enyhíteni a koronavírus által okozott gazdasági nehézségeket. Az európai mentőcsomag nagyobb ellenállásba ütközik, mint az amerikai, hiszen 4 országnak is más elképzelése van arról, hogy hogyan kéne megsegíteni az európai gazdaságot. Valamilyen segélycsomag kell, mert bár a gazdasági adatok emelkedő tendenciát mutatnak, még mindig recessziós környezetre utalnak. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Az export áprilisban, év/év alapon 3,5 százalékos lett a két számjegyű visszaesés helyett, és a vártnál alacsonyabbak lettek az inflációs adatok. A fogyasztói árak 3,3 százalékkal nőttek, a termelői árak pedig 3,1 százalékkal csökkentek év/év alapon, míg az ipari termelés a vártnál jobban, év/év alapon 3,9 százalékkal nőtt áprilisban. Magyarországon az MNB a májusi ülésén nem változtatott az irányadó alapkamaton. Ez érthető, hiszen a forint stabilizálódott a külföldi devizákkal szemben, és a központi bank szeretné látni, hogy milyen hatással van a vírus a magyar gazdaságra. Ha majd tisztább lesz a kép, akkor megteszik a szükséges intézkedéseket. Az alap pozitív hozamot ért el májusban köszönhetően a részvénypiacok emelkedésének. Az elmúlt hónapban alap pozíciói közül az eddig gyengébb teljesítményt nyújtók elkezdtek felültesíteni, mint például a régiós index, mind a fejlett mind a fejlődő piacoknál jobb hozamot ért el. Ez segítette az alap teljesítményt, mert mind a közép európai mind a lengyel piacon volt az alapnak kitétsége. Ami negatív volt, hogy a kitétség nem volt lefedezve, és az elmúlt hónapban a forint erősödött. A mostani piaci emelkedést nem tartjuk megalapozottnak, mind árazási mind technikai szempontból. Emiatt a hónap folyamán elkezdünk csökkenteni a részvénysúlyt főleg a feltörekvő piacokon, és csökkentettük az amerikai és európai alulsúlyt. Emellett továbbra is tartjuk a közép-európai régióban a görög és lengyel részvényekben vállalt pozíciókat. A forintkitétséget továbbra is fedezetlenül tartja az alap. A kötvényoldalon a Feltörekvő Európa kötvénypozíciót lefeleztük, ugyanilyen mértékben növeltük az amerikai kötvénykitétséget illetve a belföldi kötvények súlyát töltöttük vissza a neutrális szintig.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|-----------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok | 98,36 % |
| Kötelezettség | -19,16 % |
| Számlapénz | 11,25 % |
| Követelés | 9,47 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,10 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 2,80 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból származó évesített szórása: 12,31 %

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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas