

## 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:	754 040 768 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	754 040 768 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,075699 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 törekcsenek. Az Esemény 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 vevő Részalapokba fektessenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap elsősorban közepes kockázatvállalási hajlandóságu befektetőknek ajánlott, akik közepes mértékű volatilitás mellett magasabb hozam elérésére törekcsenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esemény Alap közepes kockázatu részalaja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzüiaci-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalajok hosszú távú célsúlya 30%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 75%-ot. A Részalajok nem kívánják egyik befektetési alapból 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 Pénzüiaci 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	1,71 %	
2019	10,92 %	
2018	-4,93 %	
2017	4,84 %	

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN	
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.07.01 - 2020.06.30	



— 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.

**A(z) 20 legnagyobb pozíció:**

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
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 Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MoneyMaxx Expressz Alap (HU)	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (HU)	
Aegon Pénzüiaci Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Pénzüiaci 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)	
JPMorgan Europe Strategic Growth Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	JPMorgan Europe Strategic Growth Fund (LU)	
iShares US Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares US Treasury Bond ETF (US)	
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 Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Lengyel Részvény Bef. Alap (HU)	

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Ugyanúgy, mint az elmúlt hónapokban, júniusban is a koronavírus volt a világ érdeklődésének a középpontjában. Úgy tűnik, hogy Ázsiában és Európában lecsengett a járvány első hulláma, míg az Egyesült Államokban államtól függ, hogy milyen stádiumban van. Ez a probléma a gazdaságra is kihat. Az amerikai központi bank mindent megtesz, hogy enyhítse a nyomást a gazdaságon, de az eszközei végesek. A tabuk kezdenek ledölni, mivel már a St. Louis-i Fed elnök is felvetette, hogy akár negatív kamatok is felhasználhatók lehetnének a gazdaság beindítására. Európában is lázasan dolgozik az EKB, hogy milyen módszereket vessenek be annak érdekében, hogy a gazdaság minél előbb talpra álljon. A központi bank a vértől nagyobb, 600 milliárd euróval megnövelte a kötvénycsúcsprogramját szemben a várt 500 milliárddal, valamint időtartamát legalább 2021 június végéig kitölték. Kinálód egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Ami árnyékot vehet az öröme, hogy Pekingben vasárnap májdnem 80 új fertőzöttet találtak, és ez felveti annak a lehetőségét, hogy a vírus 2. hulláma kezd terjedni. Magyarország az MNB a júniusi ülésén csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot. A döntés számunkra érthetetlen, hiszen az EURHUF végre stabilizálódott a 340-es szint körül, és 15 bázispont a gazdaság szempontjából jelentéktelen. Az MNB továbbá jelezte, hogy még további egy csökkenés várható a kamatszinten. A forint nem vette jóvénen a hírt és egy héten belül közel 5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban, köszönhetően a részvénypiacok emelkedésének. A jó hozamhoz legnagyobb részben a feltörekvő piaci kitettség járult hozzá, mivel a feltörekvő piacok jelentősen túltejesítették a fejlett piacokat, de a fejlett piacok is pozitívan járultak hozzá az alap teljesítményéhez. A forint gyengülésével a hónap végén a dolláros pozíciók negyedét lefedezte az alap. Az elmúlt hónapban nem változtattunk az alap kötvénykitettségen. Továbbra is tartjuk a feltörekvő európai kötvény alapon, illetve az amerikai kötvényekben vállalt pozíciókat. A belföldi kötvény kitettséget változatlanul súlyon tartjuk. Az alapon továbbra is részvény alulsúlyt tartunk, és júniusban minimálisan tovább csökkentettük a feltörekvő piacokon vállalt kitettségen, viszont a feltörekvő piacokon belül továbbra is tartjuk a referenciaindexnél magasabb régiós súlyt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.06.30	
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,29 %
Számlapénz	4,35 %
Követelés	1,05 %
Kötelezettség	-0,73 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	12,49 %
WAM (átlagos lejárát):	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