

# 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:	816 382 412 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	816 382 412 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,166333 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 töreksenek. 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 hajlandóságú befektetőknek ajánlott, akik közepes mértékű volatilitás mellett magasabb hozam elérésére töreksenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esemény Alap közepes kockázati részalapa, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzügyi-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú célszűrése 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 alapról 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	3,14 %	
2020	5,34 %	
2019	10,92 %	
2018	-4,93 %	
2017	4,84 %	

**A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN**  
**EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.29 - 2021.02.28**



— 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 befektetés 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	Lejárat
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Panoráma Származtatott Befektetési Alap (HU)	
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Maraton Aktív Vegyes Alap (HU)	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap (HU)	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Belföldi Kötvény Alap (HU)	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (HU)	
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MoneyMaxx Alap (HU)	
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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex. Ázsia) (HU)	
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Pénzügyi Alap (HU)	
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)	
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF (IE)	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja (HU)	
Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF (US)	
Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap (HU)	
iShares MSCI South Africa ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI South Africa ETF (US)	
iSHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI Taiwan (US)	
iShares MSCI Mexico ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI Mexico ETF (MX)	
EVZ - BRAZIL ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BRAZIL ETF (US)	

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Február végén a félelem lett úrrá a részvény piacokon, mikor az 5-10-30 éves amerikai kötvények hozamai új csúcspokra mentek. Ami a problémát okozta, hogy nem csak a nominális, de a reál kamatok is emelkedtek, ami a későbbiekben a gazdaságban problémát jelenthet. Az amerikai központi bank korábban azt kommunikálta, hogy azt nem bányák, ha a hosszútávú kamatok felmennek, ok a rövidtávúakat figyelik, és az alapján döntenek. Ha a kamatok továbbra is emelkedni fognak, akkor a FED-nek el kell döntenie, hogy ígértéhez híven nem fogja a mértékadó alapkamatot emelni a következő 2 évben, vagy pedig bevezeti a hozamgörbe kontrollt. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Az eurozóna szolgáltató szektor beszerzési menedzszerindexe 54,4-ről 44,7-re esett, amely már hatodik hónapja jelez zsugorodást. Ezzel szemben a feldolgozóipari PMI 54,8-ről 57,7-re ugrott az előzetes olvasat alapján, amely 2018 február óta nem látott magas szint. A kettő súlyosabbd kiéért kompozit mutató 47,8-ről 48,1-re küzdötte magát vissza, ugyanakkor így is az ötödik hónapja van az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték alatt. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, a kínai makró adatok elkezdtek gyengülni. A kisebb cégeket és exportőröket mérő Caixin feldolgozóipari PMI értéke az előző havi 53 után 51,5-re esett vissza, és a szolgáltató szektort mérő index is 55,7-ről 52,4-re zuhant. Bár a távol-keleti országok gazdaságait jóval kevésbé viselte meg a járvány, a fellendülő világkereskedelem változatlanul fontos tényező számukra, és emiatt várniuk kell, amíg a többi fejlett országban is alábbhagy a járvány terjedése. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrolláltanul terjed. Bár február elején úgy tűnt, hogy a terjedés alábbhagy, a hónap végére sajnos új erőre kapott. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint a hónap folyamán 1,5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot ért el februárban, amihez legnagyobb mértékben a fejlett piacok emelkedése járult hozzá forintban mérve. A hónap jól indult a részvénybefektetéseknél, azonban a hozamemelkedés hatására február végén jött egy globális korrekció a piacokon. Mivel mind a dolláros és eurós pozíciók nagy részét fedezve tartjuk, a forint gyengülése a fejlett piaci devizákkal szemben roncsolta a teljesítményt. Továbbra is enyhe alulsúlyt tartunk a kötvény eszközosztályból, míg a részvényeket neutrális szinten tartjuk. Mivel az infláció emelkedésére számítunk, ezért ez az eszközosztályt továbbra is a stratégiai szinten tartjuk. A részvény eszközosztályokon belül a feltörekvő és a fejlett piacokat is a stratégiai súlyokon tartjuk, azonban taktikailag a feltörekvő piacokon belül felül súlyozzuk az ugyan drága árazású, de technikailag és makró oldalról megátmogott országokat, de emellett még felül súlyt tartunk az olcsó árazású, de nagy EPS visszapattanást évező országokból, mint Dél-Afrika és Mexikó.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.02.28**

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	93,99 %
Számlapénz	6,63 %
Kötelezettség	-0,56 %
Követelés	0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,86 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

**10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök**

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 13,25 %  
 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