

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

A befektetési világot változatlanul az foglalkoztatja leginkább, hogy mikor és mennyit fog emelni a kamatokon az amerikai jegybank. Az már elfogadott vélemény, hogy a pénzügi szigorítás hamarosan elindul, de a kamatemeléssel kapcsolatban még megoszlanak a vélemények. A FED-elnök többször is hangsúlyozta, a pénzügi lazítások visszafogása nem egyenlő a kamatemeléssel, a kérdés, hogy a részvénypiacok hogyan interpretálják a FED akcióját. A nagyobb probléma az infláció. Az év elején a FED-elnök nyomatékosan hangsúlyozta, hogy az infláció csak átmeneti lesz, nem gondolja, hogy ez komolyabb problémákat okozna a gazdaságnak. Később mikor kérdezték tőle, az "átmeneti" definícióját érdekes választ adott, amivel azt kockáztatta, hogy a maradék hitelét is elveszti. Legutóbb, már egyszer sem szerepelt a FED kommunikációjában az átmeneti szó, úgy tűnik elfogadták a tény, hogy az infláció hosszabb időn keresztül itt lesz.

Európában az EKB is azt kommunikálja, amit az amerikai jegybank, és ugyanolyan problémákkal is szembesül. A nagy frekvenciájú indikátorok alapján az eurozóna lakossági aktivitása visszatért a járvány előtti szintre, számos szolgáltatás igénybevételével együtt, miközben az üres álláshelyek száma is folyamatosan nő. Úgy, mint az Egyesült Államokban, az elszálló infláció miatt egyre több német cégnél követelnek az alkalmazottak magasabb bért, sztrájkhullám is jöhet. Ez természetesen inflációt generál, ami látszik is a havi adatokban.

Magyarországon a jegybank szeptemberben tovább emelte az irányadó kamatot 15 bázisponttal, így az már 180 bázis ponton van. A jegybank egyértelmű célja, hogy az inflációt megfékezzék, úgy, hogy a gazdasági növekedést ne torpedózzák meg. Ezzel egyidőben a forint árfolyamát is szeretnék stabilizálni, lehetőleg a 350-360-as EURHUF árfolyam sáv között. Mivel az egész világban inflációemelkedés van, nem kizárt, hogy a jegybank még további kamatemelésekre fog kényszerülni, annak érdekében, hogy a magyar infláció menedzselhető maradjon.

Az alap hozama pozitív volt októberben. Októberben a feltörekvő és a fejlett piacok is pozitívan zárták a hónapot. Kötvényoldalon emeltük a pénzüpiaci és belföldi kötvények súlyát, és ugyanilyen mértékben csökkentettük a feltörekvő kötvény kitétséget. Részvényoldalon a fejlett piaci kitétséget csökkentettük, és ugyanilyen mértékben a feltörekvő piaci kitétséget növeltük. A feltörekvő piacokon belül a mexikói kitétséget csökkentettük, és az orosz kitétséget 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:	1 060 296 099 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 060 296 099 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,219831 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	94,03 %
Számlapénz	6,43 %
Kötelezettség	-4,80 %
Követelés	4,41 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,42 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

Aegon Belföldi Kötvény 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	3,58 %	
2020	5,34 %	
2019	10,92 %	
2018	-4,93 %	
2017	4,84 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.11.01 - 2021.10.31



— Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	6,19 %
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)	
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	
JPMorgan Europe Strategic Growth Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	JPMorgan Europe Strategic Growth 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	
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Közép-Európai Részvény Alap	
ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	I Shares MSCI Taiwan	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	
Ishares MSCI India ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Ishares MSCI India 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 eszközfajtaik, 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 eszközértékét. 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