

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. 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 Everest Alapokba Fektető Részalap elsősorban magasabb kockázattűrűségű ügyfeleknek ajánlott, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére törekszenek, és ennek érdekében hajlandóak kockázatot is vállalni. A Részalap egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsonyabb kockázatú kötvény, illetve pénzügyi alapokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint vegyes alapokat. Az Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esernyőalap legkockázatosabb részalapja, legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 60%. Az Aegon Magyarország Befektetési AlapkezelőZrt. által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg az 50%-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 Pénzügyi Befektetési Alap és az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az orosz-ukrán konfliktus szinte teljesen háttérbe szorult már, és a befektetőket szinte kizárólag az érdekli, hogy a háború milyen hatással lesz az inflációra a világban. Az élelmiszerárak már jelentősen emelkedtek, mivel mind az ukrán, mind az orosz gabonaexportok nagymértékben csökkentek. Az energiaárak is évtizedes csúcson vannak, de itt a finomított termékeknek köszönhető leginkább az áremelkedés. Az amerikai jegybank komoly dilemmában van. Májusban a legnagyobb kiskereskedői láncok tették közzé negyedéves jelentéseiket, és szinte az összes a vártnál gyengébb eredményt jelentett be. Ez már azt vetíti előre, hogy az amerikai gazdaság egy esetleges recesszióban van, még akkor is, ha a makrogazdasági számok még nem ezt mutatják. A FED még mindig azt kommunikálja, hogy a következő időszakban 50 bázispontos emelésekre, és a kötvényportfólió nagymértékű leépítésére lehet számítani. Az EKB hasonló cipőben van, mint az amerikai jegybank. A háború hatása Európában hatványozottan érzékelhető, az inflációs hatás itt még magasabb is. A földgázárak soha nem látott emelkedést mutattak, de a benzin ára is rekordot döntött. Németországban az éves infláció 8,70%-ra emelkedett, ami 60 éves csúcsot jelent. A Magyar Nemzeti Bank májusban tovább folytatta a kamatemeléseket reagálva a magas inflációs számokra. Májusban az MNB 50 bázisponttal, 5,90%-ra emelte az alapkamatot, az egyhetes betéti kamatot pedig 6,75%-ra növelte. Az orosz-ukrán konfliktus miatt az EURHUF árfolyama rendkívül volatilis volt májusban. A hónap folyamán a forint 375-ről 397-re gyengült az euróval szemben. Jelenleg a magasabb kamatok nem tudják erősíteni a magyar fizetőeszközt.

Májusban a portfólió hozama pozitív volt. A részvénypiacok a hónap első felében még zuhantak, azonban a hónap közepén fontos technikai szintekről fordultak, így végül 0 körüli teljesítménnyel zártak a feltörekvő piacok enyhe felülteljesítésével. A rövidebb hazai kötvények pozitív, míg a hosszabbak negatív hozamot eredményeztek. A nyersanyagkittetés ismét szépen teljesített, valamint a forintgyengülésből is profitálni tudott a portfólió. Az év során korábban felvett latin-amerikai részvény felülsúlyunk továbbra is kiválóan teljesített, felülteljesítve mind a feltörekvő, mind a fejlett részvényeket. Május végén a részvények alulsúlyát csökkentettük, a fejlett részvénypiacokon fektetünk be. Az alapok által tartott nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvénypiaci kettőség eladása a tilalmak eredményeképp május során sem volt lehetséges.

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:	HU0000716113
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 928 402 028 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	3 928 402 028 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,351917 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	99,55 %
Számlapénz	3,55 %
Kötelezettség	-3,22 %
Követelés	0,29 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM		
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	4,96 %	
2021	10,74 %	
2020	6,75 %	
2019	18,00 %	
2018	-5,39 %	
2017	8,11 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.06.01 - 2022.05.31



— Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	10,69 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Belföldi Kötvény 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	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD)	
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Pénzpiaci Alap	
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Panoráma Származtatott Befektetési 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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia)	
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	
Amundi MSCI EM Latin America UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI EM Latin America UCITS ETF	
ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	I Shares MSCI Taiwan	
SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	

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 megjelölt 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 célokot 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 Befektetési Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők.

