

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 kockázattűrűsű 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 cél súlya 60%. Az Aegon Magyarország Befektetési AlapkezelőZrt. által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg az 50%-ot. A Részalapok nem kívánják 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

Júliusban változatlanul az infláció állt a befektetők fókuszában, és az, hogy a központi bankok tudnak-e és fognak-e tenni ellene bármit is. Bár az amerikai és az európai jegybank emelt kamaton, ezek a kamatszintek még messze vannak attól, hogy lényegesen felvegyék a harcot az infláció ellen. Ez az állapot valószínűleg az év végig ki fog tartani, és amíg a befektetők meg nem bizonyosodnak arról, hogy az infláció valóban tetőzött.

Az amerikai jegybank júliusban megint kamatot emelt 75 bázis ponttal, így az alapkamat már 2,50%, ami igen alacsony a 9% feletti inflációhoz képest. Talán az a legnagyobb kihívás a FED előtt, hogy megőrizze a hitelképességét. Ha a piacok úgy érzékelik, hogy a jegybank nem akar egy bizonyos szint feletti kamatokot, annak ellenére, hogy az infláció még nincs kontroll alatt, az nagyon komoly strukturális gondokat okozhat.

Európa még nagyobb problémákkal néz szembe, amiket az orosz-ukrán háború tovább eskalál. Az infláció itt is nagyon magas, de a legnagyobb probléma az energiaellátás. Az orosz gáz nem olyan mértékben érkezik, mint a múltban, és ez negatívan befolyásolja a gazdasági teljesítményt. Ha ez így marad a téli időszakig, akkor bizonyos előre jelzések szerint az európai gazdaság teljesítménye 20-30%-ot eshet.

Magyarország sem kivétel az infláció hatása alól, és a jegybank agresszívan emeli a kamatokot, hogy visszafogja a fogyasztást. Az alapkamat már 10,75%, és egy újabb 100 bázispont emelést árazott be a piac augusztusra. Sajnos a magyar inflációra hatással van a folyamatosan gyengülő forint, de talán a régió legmagasabb kamatkörnyezete meg fogja állítani a magyar deviza további gyengülését.

Júliusban az alap hozama pozitív volt. A kötvénykitettség vegyesen teljesített: az amerikai kötvénypiacon a hozamok lefelé mozogtak, ezáltal ezen kitételek nyereséget termeltek, azonban a hazai hozamgörbe képe mást mutatott, így a hazai pénzügyi, valamint kötvényportfólió rövidebb és hosszabb lejáratokon is veszteséget hozott. A hónap második felében medvepiaci rallit láthattunk a részvénytőzsdéken, így a fejlett piacok többsége erős, egyszámjegyű teljesítménnyel zárt, amely így az alulsúlyos alokációk miatt ebben a hónapban relatív veszteséget eredményezett. Ezzel szemben a latin-amerikai felülsúlyos részvénypozícióknak szintén jól teljesített, itt profitot is realizáltunk hónap végén. A kínai részvénytőzsdén elvesztette lendületét az utóbbi időszak jó teljesítménye után, és erősen negatívban zárta a hónapot. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyú képviselő orosz részvénytőzsdén kitételek eladása a tilalmak eredményeképp július 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: | 3 621 097 647 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 3 621 097 647 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,318735 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 | 99,52 % |
| Kötelezettség | -7,13 % |
| Követelés | 6,78 % |
| Számlapénz | 0,93 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,09 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 14,05 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

Aegon Feltörekvő Európa 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 | 4,42 % | |
| 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, 2021.08.01 - 2022.07.31



— Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 11,53 % |
| 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 | |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Alfa Abszolút Hozamú 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) | |
| Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF | |
| 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 | |
| Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon Pénzpiaci Alap | |
| iShares US Treasury Bond ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares US Treasury Bond ETF | |
| Ishares MSCI China ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Ishares MSCI China | |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia) | |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | |
| ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | I Shares MSCI Taiwan | |
| 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 eszközfajták, 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 eszközértéket. 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 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 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 | alapkezelo@aegon.hu | www.aegonalapkezelo.hu