

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG 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.

A VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap a VIG Prémium Esernyőalap legkockázatosabb részalapja, legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 60%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt 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 a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, a VIG MoneyMaxx Feltörekvő Paici Total Return Befektetési Alapot, VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot, VIG Maraton Total Return Befektetési Alapot, VIG Panoráma Total Return Befektetési Alapot, VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap és a VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az amerikai jegybank 25 bázisponttal emelte az irányadó amerikai kamatot, ami így már 5,25%. Ezen a szinten utoljára 2007-ben volt. Mostanában sok vihart kavart a jegybank kamatemelési politikája. Vannak olyan nézetek, melyek szerint az infláció elleni harcot már megnyerte a FED, ezért a jegybanknak inkább már azzal kellene foglalkoznia, hogy hogyan kerüljön el egy súlyos recesszió az amerikai gazdaság. Ezzel szemben vannak olyan ellen nézetek is, hogy az infláció még mindig veszélyt jelenthet, ezért a jegybanknak inkább tovább kellene emelnie az alapkamatot, hogy ne kövesse el a hibát, amit az 1970-es évek végén tett az akkori jegybankvezetés. A jelenlegi kommunikáció alapján a piaci várakozások és az FOMC döntéshozóinak elképzelései eléggé eltérnek egymástól, az utóbbiak az őszi kamatvágási hullámot még kizárják. Magyarországon, bár csökken, még mindig változatlanul nagyon magas az infláció. A hivatalos KSH tájékoztatója szerint 25,2 százalék volt az infláció áprilisban, ami 0,2%-kal volt alacsonyabb, mint az előző hónapban. Április végén az MNB kissé változtatott a kamatpolitikáján. Az egynapos bankbetét kamatát meghagyta 18%-on, de a kamatfolyosó tetejét lehozta 20,5%-ra. Ezzel valójában nem változott semmi, ennek a döntésnek sokkal inkább szimbolikus jelentősége volt. A Magyar Nemzeti Bank alelnöke a változtatást azzal indokolta, hogy „a szélsőséges kockázati forgatókönyvek már kiárazódtak”, azaz álláspontja szerint jobb a pénzügyi helyzet, mint tavaly ősszel, amikor az extrém széles kamatfolyosót bevezették. Kiemelendő azonban, hogy a külföldi befektetők változatlanul hozzáférnek az MNB 18%-os heti betétjéhez. A forint erre híre nem gyengült és a hónap végén a 375-ös szint körül mozgott az euróval szemben.

Áprilisban a Prémium portfóliók árfolyama emelkedett. A részvénypiacok saját devizában számítva többségében pozitívan teljesítettek: a kelet-közép-európai régió kiemelkedett, de ezen kívül az amerikai és európai kitétségek is pozitívan járultak a teljesítményhez, míg Kína vezényletével a feltörekvő régió negatívban zárt. A fedezési politika pozitívan járult hozzá az Alap teljesítményéhez a forint további erősödése miatt. A pénzpiaci kitétségek a hozamkörnyezetnek megfelelően pluszban zártak, de hasonlóan jól teljesítettek a hosszabb lejáratú magyar és amerikai papírok is. A lassulási félelmek ismét előtérbe kerültek, így a nyersanyagokat tömörítő indexek lefelé korrigáltak. Áprilisban a portfóliók által tartott abszolút hozamú alapok pozitív hozamot eredményeztek, emellett jól teljesített a nyersanyagok alulsúlyozása is. Az Alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvényalap likvid sorozatát eladtuk. A részvények továbbra is alulsúlyt képviselnek, így ez a relatív teljesítményt csökkentette, amelyet némileg tompított a március végén taktikailag emelt részvény- és hosszú kötvény kitétség. Április végén a kínai részvények súlyát csökkentettük és egyéb feltörekvő kockázatos eszközök súlyát 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:	HU0000716113
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 530 242 514 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 530 242 514 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,329788 HUF

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	93,95 %
Számlapénz	4,28 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,07 %
Kötelezettség	-0,70 %
Követelés	0,42 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

KOCKÁZATI SZINT

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

← Magacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	4,07 %	
2022	-11,99 %	
2021	10,74 %	
2020	6,75 %	
2019	18,00 %	
2018	-5,39 %	
2017	8,11 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2023.04.30



— VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	10,31 %
WAM (átlagos lejárat)	0,01 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	
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Kötvény Alap	
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG BondMaxx Total Return Befektetési Alap	
Lyxor MSCI EAST EU Ex Russia	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI EAST EU Ex Russia UCITS ETF	
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD)	
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Közép-Európai Részvény Alap	
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Pénzpiaci Alap	
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	
iShares US Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares US Treasury Bond ETF	
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	
Ishares MSCI China ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Ishares MSCI China	
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	
SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG 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 eszközfejték, 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 célok szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői 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