

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. 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 kockázattűrőű ügyfeleknek ajánlott, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére töreksenek, és ennek érdekében hajlandók kockázatot is vállalni. A Részalap egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsonyabb kockázatú kötvény, illetve pénzpiaci 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 Pénzpiaci Befektetési Alap és az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Januárban a befektetők szinte teljesen elfelejtették azt, ami az elmúlt két évben rányomta a bélyegét a befektetési döntéseikre. Úgy tűnik, hogy a covid omikron variánsa sokkal gyorsabban terjed, de az emberekre kifejtett hatása lényegesen gyengébb, mint a korábbiaknak. Az egészségügyi infrastruktúrát nem terheli le annyira, és a halálozási arány is lényegesen alacsonyabb. Ez jó hír volt, mert azt jelentette, hogy a befektetők végre azokra a dolgokra összpontosíthatnak, amik hosszútávon befolyásolják a gazdaság menetét. A piacokat hideg zuhanyként érte, mikor a januári kamatdöntő ülés után Jay Powell jegybankelnök a lehető leghatározottabb módon kijelentette, hogy most már a jegybanki vezetők is látják, a tavalyi inflációs várakozásai nem valósultak meg, az infláció lényegesen magasabb volt, mint amire számítottak. Ezért 2022-ben mindent elkövetnek, hogy az inflációt leszorítsák a jegybank által preferált szintre. A jegybankelnök egy olyan tervet vázolt fel, ami a piacokon pánikot keltett: likviditási csökkentést drasztikusan felgyorsítanak, és már márciusban kamatot emelnének. A piacok ezt nem vették jó néven, és a valaha volt legrosszabb januári eladási hullámot szenvedték el a befektetők. Az EKB hasonló gondokkal küzd, mint a Fed: az infláció már Európában is számottevő, de a jegybank nem szeretne kamatot emelni. Ami különösen gond volt az elmúlt hónapban, hogy az energiaárak a sokszorosára emelkedtek. Ez kihat a gazdaság teljesítményére is, de a legnagyobb probléma az inflációs számok változatlanul magas szintje. A Magyar Nemzeti Bank januárban tovább folytatta a kamatemeléseket reagálva a magas inflációs számokra. Az alapkamatot 50 bázis ponttal emelte, így az már 2,90%, míg az egy hetes betéti kamatot 30 bázis ponttal 4,30%-ra emelte. Az EURHUF árfolyam végre reagált a folyamatos kamatemelésekre, és a 370-es szintről 352-ig esett. Az alap hozama negatív volt januárban. A hónap folyamán mind a részvény-, mind a kötvénypiacok estek, a portfólió egyetlen pozitívan teljesítő része a nyersanyagkitettségre volt. Az új stratégia keretében a részvénykitettséget jelentősen csökkentettük, és ezen belül taktikailag a fejlett piaci kitettséget nagyobb mértékben vágtuk vissza, mint a feltörekvő piacot. Az itt felszabaduló likviditást készpénzben tartjuk.

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:	4 493 196 931 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 493 196 931 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,419907 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	87,08 %
Számlapénz	13,37 %
Kötelezettség	-0,55 %
Követelés	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,49 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
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	6,12 %	
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, 2021.02.01 - 2022.01.31



Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	9,30 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Belföldi Kötvény Alap	
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Panoráma Származtatott 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)	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	
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	
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	
JPMorgan Europe Strategic Growth Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	JPMorgan Europe Strategic Growth Fund	
ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	I Shares MSCI Taiwan	
Aegon Maraton Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Maraton Aktív Vegyes Alap	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon Közép-Európai Részvény Alap	
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	
Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF	
SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	
Allianz Europe Equity Growth	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Allianz Europe Equity Growth Fund	
Ishares MSCI India ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Ishares MSCI India ETF	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	

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 célokat 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 | alapkezelzo@aegon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu