

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverszifikált, 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 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 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

Októberben változatlanul azt próbálták kitalálni a befektetők, hogy mikor áll le a kamatemeléssel az amerikai jegybank. A makró adatok vegyes képet mutatnak. Egyes szegmensekben már erősen látszanak a lassulás jelei, mint például az ingatlan és használt autó árakban, de a munkanélküliségi ráta még mindig egy robosztus gazdaság jeleit mutatja. Európa változatlanul foglya az energiaáraknak. Bár az irányadó amszterdami tőzsdei gázár jelentősen esett az augusztusi csúcs óta, még mindig a többszöröse az elmúlt év átlagának. A kérdés az, hogy lesz-e elég gáz Európában, hogy mind a lakossági, mind az ipari igényeket ki tudja szolgálni. Ha igen, akkor Európa kisebb-nagyobb bukkánókkal átvészeli a telet, ha nem lesz elég a gáz, akkor az a vártnál nagyobb recesszióba lökheti az európai gazdaságot. Magyarországon változatlanul nagyon magas az infláció. Októberben az év/év alapú infláció 21,1%-kal emelkedett. Az infláció további emelkedését főként az élelmiszerárak további növekedése okozta. Látni ezeket az inflációs számokat, és a forint töretlen gyengülését az euróval szemben, az MNB változtatott a kamatpolitikáján. Az alapkamat 13% maradt, de az egynapos letét 18%-os, és a kamatszámítását felvitték 25%-ra. A forint a hónap közepén új csúcsra gyengült az euróval szemben, de a hónap végén már az erősödés jeleit mutatta.

A hónap során a portfóliók hozama vegyes, az Expert portfólióé enyhén pozitív, míg a Dynamic és Everest portfólióé enyhén negatív volt. A kötvénykitettségek régiótól függetlenül negatívan hatott: az amerikai kötvénypiacon a hozamok felfelé mozogtak, hasonlóan a hosszabb átlagidejű magyar kötvénykitettségekhez, amelyek szintén veszteséget eredményeztek. A rövidebb magyar instrumentumok indexeként szolgáló RMAX pozitívan zárt. A hangulat a remélt FED-lazítás jegyében telt, így az amerikai és európai részvényindexek is jelentős visszapattnást mutattak, a kínai papírok viszont további gyengeséget mutattak, amelyet nagyban befolyásolt a hónap folyamán esedékes kínai elnökválasztás. Az európai államok gáztárolók töltöttsége igen magas, az esetenként 100 százalékos kapacitás-kihasználtság miatt az LNG tankerhajókon érkező gáz egy jelentős részét végül csak nehézségekkel tudták értékesíteni, így a rövidtávon túlkínálatos európai gázpiacon jelentős árkorrekciót láthattunk. A hónap során tartott részvénypiaci alulsúly elvett a teljesítményből, noha ezt a kínai részvények alulsúlyozása bizonyos mértékig tompította. A kötvényekben felvett hosszabb átlagidő kedvezőtlenül hatott. A portfóliók által tartott abszolút hozamú alapok vegyesen teljesítettek. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvénypiaci kitettség eladása a tilalmak eredményeképp októberben sem volt lehetséges. A hónap végén a direkt taiwani részvénykitettséget eladtuk, és amerikai részvényekbe allokáltuk.

## 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:  | 3 023 302 505 HUF                              |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 3 023 302 505 HUF                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,250211 HUF                                   |

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                     | Részarány       |
|-----------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok            | 99,34 %         |
| Számlapénz                        | 1,64 %          |
| Kötelezettség                     | -1,02 %         |
| Követelés                         | 0,07 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,02 %         |
| <b>Összesen</b>                   | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek            | 10,84 %         |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel      | 100,00 %        |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

VIG Feltörekvő Európa Kötvény 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

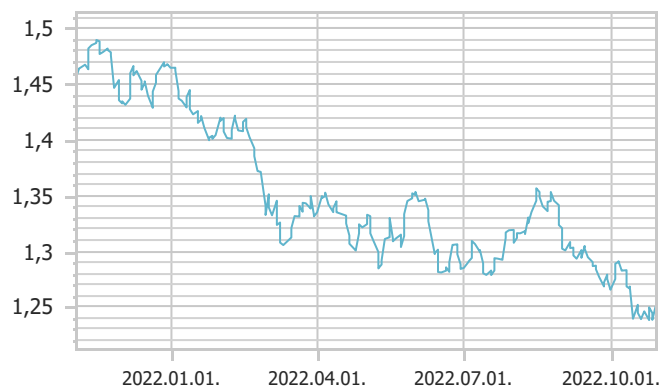
Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 3,41 %    |           |
| 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, 2021.11.01 - 2022.10.31



— Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap  
— Benchmark

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

|                                                   |         |
|---------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 11,54 % |
| 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   |         |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap                | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Magyar Kötvény Alap                          |         |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG 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        |         |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap         | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap       |         |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap              | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Magyar 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 MegaTrend Részvény Befektetési Alap            | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap          |         |
| Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF              | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF            |         |
| ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF                     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | i Shares MSCI Taiwan                             |         |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap    | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap  |         |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap             | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | AEGON Russia Részvény Befektetési Alap           |         |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia |         |

## 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 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 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@egon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu