

# Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

## 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:	2 634 540 717 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 634 540 717 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,137071 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Prémium Esemény Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam el-érésére törekszenek. Az Eseményalap 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 kockázattűrési ügyleteknek ajánlott, olyan befektetőknek, akik relatív 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 pénzpiaci alapokat, illetve az előbbi eszközcsoportokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint vegyes alapokat. Az Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Eseményalap legkockázatosabb részalapja, legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 60%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. 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 Származtatott 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.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,05 %	
2018	-5,39 %	
2017	8,11 %	

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.06.01 - 2019.05.31



— Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	8,91 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A régi Wall Street-i mondás ("Sell in May and go away...") 6 év után újra bejött. Utoljára a 2012-es májusi teljesítménye volt ennyire rossz az S&P 500-as indexnek, akkor több mint 6,3%-ot esett, most 6,6%-ot, de ez még mindig jobbra sikeredett, mint a feltörekvő piacok hozama, ami -7,5%-kal zárta a hónapot. Több faktor is szerepet játszott a negatív teljesítményben. Elsősorban a politikai bizonytalanság okozta a negatív hangulatot, amit a fokozódó amerikai-kínai kereskedelmi háború indukált. A hónap elején az S&P 500-as index még új csúcson nyitott abban a reményben, hogy ez a konfliktus hamarosan megoldódik, de az amerikai elnök máshogy gondolta és 25%-os vámtot vezetett be Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A hónap végén záróakkordként a mexikói importokra is kivett 5% vámtot, annak ellenére, hogy a tinta még alig száradt meg az új NAFTA (Észak-amerikai Szabadkereskedelmi Egyezmény) szerződésen. Vegyes makrogazdasági adatok jöttek ki májusban. Egyelőre úgy tűnik, hogy az amerikai gazdaságot nem befolyásolja a kereskedelmi konfliktus. A foglalkoztatottak száma tovább nőtt, az ország gazdasága a GDP számok alapján tovább fejlődik és az inflációt is sikerül kordában tartani. A Kínai adatok ennek az ellenkezőjét sugallják. Gazdaságuk zsugorodik, az infláció nő, de a legnagyobb problémájuk, hogy az export drasztikusan esett. Most úgy tűnik, hogy az USA áll nyerésre, de mint tudjuk, a kínaiak nem 1-2 évre terveznek. Elővigyázatosan nézünk szembe a következő hónappal/hónapokkal. Több adat is azt sugallja, hogy a defenzívabb befektetési hozzáállás kifizető lehet a közel jövőben. A 30 és 10 éves amerikai kötvény hozamok drasztikus esése azt jelezheti, hogy a gazdaság jelentősen lassulhat, de a 3 hónapos-10 éves hozamkülönbség alapján egy kisebb recessziót sem zárhatunk ki. Európa sem néz ki fényesen, mivel a német 10 éves hozam új mélypontra, -0,21 bázispontra süllyedt és a Brexit is ott lebeg a fejünk felett. Az alap negatív hónapot zárt májusban, aminek fő oka, hogy a tőzsdéken egy eladási hullám söpört végig köszönhetően a továbbra is fennálló amerikai-kínai kereskedelmi háborúnak. A mexikói és görög pozíciók mellett továbbra is tartjuk az orosz kitétséget, ami felültejesített az elmúlt hónapban. Ezenkívül az európai pozícióink változatlanul minimális felülsúlyban vannak az amerikai kitétséggel szemben. A kínai fogyasztói szektor részesedésünket csökkentettük, és ennek arányában a lengyel piacon vállaltunk hosszú pozíciót, főleg a MDWIG indexben szereplő részvényekre vagyunk optimisták. A taktikai score romlásával csökkentettük a feltörekvő kötvény pozícióinkat, és az ebből felszabaduló pénzből hazai kötvényeket vásároltunk. Az euró és dollár denominált részvény kitétség felét lefedeztük a hónap végén.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,22 %
Számlapénz	3,16 %
Kötelezettség	-0,13 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,25 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	23,44 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## A(z) 20 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó
Aegon Belföldi Kötvény BefAlap	bef jegy, kock tőkealap	Aegon Belföldi Kötvény Alap (HU)
JPMorgan Europe Strat Growth Fund	bef jegy, kock tőkealap	JPMorgan Europe Strategic Growth
SPDR S&P 500 ETF (USD)	bef jegy, kock tőkealap	SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)
Fidelity Funds AmericaFund USD I	bef jegy, kock tőkealap	Fidelity Funds America USD Rv Alap
iShares US Treasury Bond ETF	bef jegy, kock tőkealap	iShares US Treasury Bond ETF
Aegon Közép-Európai Rv Alap	bef jegy, kock tőkealap	Aegon Közép-Európai Rv Alap
Aegon Panoráma Származtatott Alap	bef jegy, kock tőkealap	AEGON Panoráma SzármAlap
Vanguard S&P500 ETF	bef jegy, kock tőkealap	Vanguard S&P500 ETF (US)
Deutsche X-Tracker MSCI Japan ETF	bef jegy, kock tőkealap	Deutsche X-Trackers MSCI Japan
BlackRock GlobalFund- Emerging Ma	bef jegy, kock tőkealap	BlackRock Global EmergingMarkets
Aegon BondMaxx Absz Hoz Kötvény Alap	bef jegy, kock tőkealap	Aegon BondMaxx Abszolút Hoz Alap
Aegon MoneyMaxx Expressz Absz Hoz Alap	bef jegy, kock tőkealap	Aegon MoneyMaxx Expressz Alap (HU)
Aegon Feltörekvő Európa Kötv Alap	bef jegy, kock tőkealap	Aegon Feltörekvő EUKötvény Alap
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hoz Alap	bef jegy, kock tőkealap	Aegon ÓzonMaxx Absz Hozamú Alap
Global X MSCI Greece ETF	bef jegy, kock tőkealap	Global X MSCI Greece ETF (US)
Aegon Russia Részvény Bef Alap	bef jegy, kock tőkealap	AEGON Russia Részvény Bef Alap
Aegon Lengyel Részvény Bef Alap	bef jegy, kock tőkealap	AEGON Lengyel Részvény Bef. Alap
Fidelity Funds ChinaCons Fund Y-ACC-USD	bef jegy, kock tőkealap	Fidelity Funds- ChinaConsumer
iShares MSCI Mexico ETF	bef jegy, kock tőkealap	iShares MSCI Mexico ETF
Allianz Europe Equity Growth	bef jegy, kock tőkealap	Allianz Europe Equity Growth

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
JPMorgan Europe Strategic Growth Fund