

Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000714084
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	249 642 985 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	249 642 985 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,096874 HUF

BEFKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapja. Az Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap befektetési jegyei elsősorban kockázatkerülő ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akiknek a befektetések biztonsága, az alacsony volatilitás a legfontosabb szempont, emellett azonban a betéti kamatoknál magasabb hozamokat kívánnak elérni. A Részalap az Aegon Andante Részalapok legkevésbé konzervatív tagja, amely az alacsony kockázatú kötvény és pénzpiaci alapok mellett már kis súllyal részvényalapokba, valamint abszolút hozamú alapokba is fektet. A Részalap 10% részvény, 50% kötvény, 20% pénzpiaci és 20% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván 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 és az Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot. Továbbá a Részalap 20%-ot meghaladó mértékben tarthatja portfóliójában az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot és az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,19 %	
2018	-2,45 %	
2017	4,07 %	
2016	3,55 %	
2015	2,28 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.02.01 - 2019.01.31



— Aegon Tempó Andante 3 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Kedvezően alakult az évekzárás a részvénypiacokon a rekord decemberi esés után. Mnd a fejlett, mind a feltörekvő piacok tudták növelni az értéküket. A feltörekvő piaci index és Amerika is 9%-körüli emelkedést produkált az év első hónapjában, míg dollárban mérve a hazai részvények is 6%-os emelkedést tudtak felmutatni. Az emelkedés legfőképpen a Fed kamatemelési pályájának mérséklődésének és az amerikai-kínai kereskedelmi háború enyhülésének volt köszönhető. Emellett véget ért Amerika történelmének leghosszabb kormányzati leállása is, miután Donald Trump bejelentette, hogy aláírja a kormányzati szervek működéséhez három hétre elegendő költségvetést. Mndamellert az elnök továbbra sem mond le a mexikói határra tervezett fal építéséről, amennyiben nem sikerül megállapodni, újabb leállítás jöhet, és rendkívüli állapotot hirdethet ki. Az olaj árfolyamának is sikerült idén visszapattannia, az emelkedést a csökkenő készletadatok mellett, a kereskedelmi háború enyhülése és a venezuelai feszültség is támogatta. Európát továbbra is a Brexit körüli bizonytalanság tartja nyomás alatt az elöttünk álló évben. Január közepén a várakozásoknak megfelelően, azonban kiemelkedő többséggel szavazták le a Theresa May nevével fémjelzett Brexit tervezetet a brit parlamentben, míg a miniszterelnök által tervezett további lépéseket tartalmazó B-tervről január 30-án szavaztak. A szavazás során elfogadott két indítványról már a szavazást követően jelezte az Unió több képviselője, hogy nem támogatják a javaslatokat. Ugyan Theresa May elutasítja az újabb népszavazást, de egyes források szerint már készül egy ezzel kapcsolatos tervezet is, amely három vezető kínálna fel a brit lakosságnak: no-deal, May-terv vagy maradás. Véleményünk szerint jelenleg az 50-es cikkely két éves határidejének kitolása a legvalószínűbb forgatókönyv, ugyanakkor a bizonytalanság növeli a hard-Brexit kimenet valószínűségét. Úgy gondoljuk, hogy egy hard-Brexit egyáltalán nincs beárázva, így egy ilyen negatív forgatókönyv komoly eladókat hozhat a piacra, azonban a felek álláspontjának közeledése és a megállapodás csökkentheti a nyomást a brit és az európai részvények felett. A részvényeket tekintve továbbra is a feltörekvő piacokban bízunk a leginkább így tartottuk a felülsúlyos pozícióinkat januárban, emellett az orosz piactól felülteljesítést várunk 2019-ben, így megnöveltük az alapokban az orosz részvények súlyát a fejlett piaci kitétségek kárára. A befektető hangulat javulásával Feltörekvő Európa kötvény kitétséget is nyitottunk az alapokban, miután felülteljesítést várunk az eszközösszállyól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,91 %
Számlapénz	4,06 %
Követelés	0,06 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
 Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
 Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
 Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,09 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	35,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	22,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,6%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	12,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,9%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,5%
Összesen:	100%

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	35,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	22,0%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,6%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	11,9%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,6%
Összesen:	100%