

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	412 131 559 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	412 131 559 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,149291 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

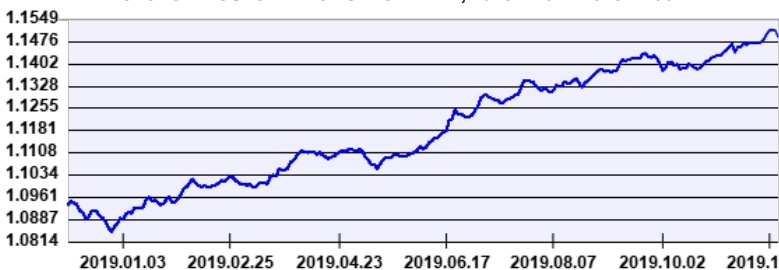
Az Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapja. Az Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekuszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 3 Alapokba 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 kockázatkörülítő ügyleteknek 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 pénzügyi alapok mellett már kis súllyal részvényalapokba, valamint abszolút hozamú alapokba is fektet. A Részalap 10% részvény, 50% kötvény, 20% pénzügyi 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 Pénzügyi Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.12.01 - 2019.11.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	1,77 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kínai-amerikai kereskedelmi háború befolyása kezd egyre kisebb hatással lenni a tőzsdékre, és ez meglátszik a Trump tweetek utáni piaci mozgásokon is. Az elmúlt hónapban többször is kommunikáltak mindkét irányban az első fázis meg egyezés/meg nem egyezés folyamatokról, de a tőzsdék most már konkrétumokat szeretnének hallani, minden más "zajra" immunisak lettek. Ez jó hír a hosszú távú befektetőknek, a politikai bizonytalanságot ki lehet zárni a döntési mechanizmusból. Michael Bloomberg volt New York-i polgármester bejelentette, hogy indul a jövő évi elnökválasztáson. Bloomberg elindulása fenekestül fordíthatja fel az esélyeket, hiszen Trumpgal ellentétben ő valóban egy világhírű cég alapító-tulajdonosa, és a politikában is otthonosan mozog. Jay Powell FED elnök kongresszusai meghallgatásán kijelentette, az új normális gazdasági környezetet az alacsony növekedés, az alacsony infláció és így az alacsony kamatok jellemzik, miközben a negatív kamatok lehetőségét továbbra is kizárta. A monetáris politika most jól pozícionált a növekedés fenntartásához és a FED elkötelezett a 2 százalékos inflációs cél mellett. Az európai gazdaság változatlanul szenved, de már lehet látni a fényt az alagút végén. Az eurozóna és Európa legnagyobb gazdaságának feldolgozóipari PM adatsora emelkedett, de még mindig a kritikus 50-es érték alatt van. Ha figyelembe vesszük a múlt havi európai makrogazdasági adatokat, akkor azt láthatjuk, hogy az európai gazdaság elérte a mélypontját. Itthon az MNB nem változtatta az irányadó kamatokot, sőt, a kiadott kommunikációjuk szerint tovább lazított bizonyos pénzügyi kondíciókat. Ennek hatására az EURHUF árfolyama történelmi mélypontra süllyedt az euróval szemben, és elérte a 337-es szintet. Említésre méltó még, hogy a BUX új történelmi csúcson zárt, és egyre több külföldi befektetési ház ad ki pozitív elemzéseket a magyar tőzsdéről. Az alap pozitív hozamot ért el novemberben köszönhetően a részvénypiacok jó teljesítésének és a forint gyengülésének a fejlett, illetve a feltörekvő devizákhoz képest. Az alapon részvény felülsúlyt tartunk, ezen belül a legnagyobb súlyt a fejlett piaci részvények képviselik, de ezen kívül továbbra is tartunk az alapon lengyel és orosz kitétséget is. A kötvénykitétségen belül továbbra is tartjuk a Feltörekvő Európa Alap pozíciót, miután felüteljesítést várunk ettől az eszköz osztálytól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,74 %
Számlapénz	2,15 %
Követelés	0,11 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon Pénzügyi Befektetési Alap

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,77 %	
2018	-2,45 %	
2017	4,07 %	
2016	3,55 %	
2015	2,28 %	

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



STRATÉGIAI DÖNTÉS

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	29,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	28,6%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,7%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,5%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,5%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,5%
Összesen:	100%

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	29,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	28,6%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,7%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,5%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,5%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,5%
Összesen:	100%