

# 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:	464 639 151 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	464 639 151 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,089410 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 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 kockázatkörültező 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 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	1,59 %	
2019	5,78 %	
2018	-2,45 %	
2017	4,07 %	
2016	3,55 %	
2015	2,28 %	

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,11 %  
 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:

Február vége óta az egész világot a koronavírus tartja "lázban". A vírusnak köszönhetően új negatív rekordok dőltek meg a tőzsdei mozgásokban. Még soha nem esett új csúcsról 20%-ot ilyen gyorsan az amerikai tőzsde, mint ahogy ezt márciusban tette. A vírus Kínából indulva haladt nyugatnak gazdaságokat elsöpörve, munkanélküliek tömegét hagyva maga után. Jay Powell, a FED elnöke februárban még azt mondta, hogy az amerikai gazdaság rendben van, de a vírus okozta potenciális veszélyeket fenyegetőnek tartja, és ha kell, változtat a jegybank pénzügyi politikáján. Ahogy lehetett látni, hogy a vírus milyen rombolást végzett Európában, a FED annak mértékében azonosult a problémával: először 50 bázisponttal csökkentették az alapkamatot, majd még a szokásos márciusi FED találkozó előtt levített nullára. A feszültség a piacokon ezt követően sem enyhült, ami azt kényszerítette ki a jegybanktól, hogy bejelentse a korlátlan QE-t. A politikusok sem dugták homokba a fejüket, úgy, mint 2008-9-ben, és egy példátlan gazdaságélénkítő csomagot szavaztak meg mind az USA-ban, mind Európában. A makrogazdasági adatok mind a fejlett és fejlődő világ gazdaságaiban a legrosszabbak, amik kijöttek az elmúlt 10 évben. Agazdasági vezetők abban reménykednek, hogy ez egy külső sokkhatás, és ha elmúlik, akkor a gazdaságok a lehető legrovidebb időn belül visszatérnek arra a szintre, ahol a vírus megjelenése előtt voltak. Ennek érdekében rendkívüli gazdasági mentőcsomagokat dolgoztak ki, amik érvényesek mind a vállalatokra, mind a lakosságra. Természetesen a magyar gazdaságra is hatással volt a vírus. A BUX index és a forint jegyzése is hevesen mozgott. Amikor az árfolyam 360-ig emelkedett, a Magyar Nemzeti Bank verbálisan közbelépett, így az visszasüllyedt a 350-es szintre, de a hónap végére új mélypontra gyengült vissza. A részvényi piacok nagy esése az alap árfolyamára is rányomta a bélyegét, így negatívan zárták a március hónapot. Jelenleg a részvényeket neutrális súlyon tartjuk. A részvényeken belül tartunk kitettséget a lengyel és a török piacon. A Nemzetközi Részvény Alaptól súlyoztuk át a Feltörekvő Piaci ESG Alapba. A kötvényeknél a Bondmaxx és a Pénzpiaci Alaptól súlyoztuk át a Feltörekvő Európa és a Belföldi Kötvény Alapba. A Feltörekvő Európa Alap súlyát tovább növeltük a hónap folyamán.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,48 %
Számlapénz	4,52 %
Követelés	0,02 %
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 Pénzpiaci Befektetési Alap

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



### — 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

### MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	30,5%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	29,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	22,6%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	22,2%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	16,7%	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	16,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,6%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,8%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5,6%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,6%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,2%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,2%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,5%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	0,9%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,5%	Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,4%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,5%	Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,4%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>