

Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap B sorozat

| 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: | HU0000725544 |
| Indulás: | 2020.12.04 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 671 783 844 HUF |
| B sorozat nettó eszközértéke: | 996 028 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,996028 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalappja. Az Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. Az Részalap befektetési jegyei elsősorban kockázatkülső ügyleteknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akiknek a befektetések biztonsága, az alacsony volatilitás a legfontosabb szempont, emellett azonban a betéti kamatoknál magasabb hozamokat kiánnak elérni. A Részalap az Aegon Andante Részalapok középső tagja, amely az alacsony kockázatu alapok mellett nagyon kis súllyal már részvényalapokat is tart. A Részalap 5% részvény, 55% kötvény, 25% pénzüpiaci és 15% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az Aegon Alfa Számozott Befektetési Alapot, AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon 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 Pénzüpiaci Befektetési Alapot.

| FORGALMAZÓK | | |
|--|------------------|-----------|
| Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | | |
| A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM: | | |
| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
| Indulástól | -0,40 % | |
| 1 hónap | -0,20 % | |
| 3 hónap | -1,20 % | |

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 befektetés 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: | 1,27 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 0,00 év |

| STRATÉGIAI DÖNTÉS | |
|---|-------------|
| FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS | |
| Az alap neve | Súly (%) |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 29,2% |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 28,1% |
| Aegon Pénzüpiaci Befektetési Alap | 11,7% |
| Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap | 10,0% |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 7,6% |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 6,2% |
| Aegon Panoráma Számozott Befektetési Alap | 2,1% |
| Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 2,1% |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | 1,4% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 0,6% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 0,6% |
| Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap | 0,5% |
| Összesen: | 100% |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban, bár a hónap végén új csúcsokon zártak, a piacok volatilisak voltak. Az amerikai hosszú hozamok 2 éves csúcsra mentek, amire a részvénypiacok heves mozgásokkal reagáltak. Először a befektetők úgy interpretálták a kamatok emelkedését, hogy a növekedési szektorból az értékalapú szektorba allokáltak át, de amikor a kamatok kicsit estek, a pénz megint a növekedési szektorba ömlött. Az meg csak olaj volt a tűzre, hogy a márciusi FOMC döntés után a FED elnök nem tudta érdemben megnyugtítani a piacokat. Powell végre kijelentette, hogy a jegybank minimum 2023-ig nem fog kamatot emelni, de arra nem tudott érdemleges választ adni, hogy mit fognak akkor csinálni, ha az infláció lényegesen magasabb lesz az előre jelzettekénél. Bár Európában a vírust még nem sikerült megfékezni, a gazdasági adatok azt mutatják, hogy itt is látszik már a fény az alagút végén. A feldolgozóipari beszerzési menedzserindex soha nem látott magas szintre, 62,4-re pattant az előző havi 57,9 és a várt 57,6-os indexértékkel szemben. Nem változott az irányadó kamaton és az eszközvásárlási programon az EKB a kamatdöntő ülésén, valamint kiemelték - és ez alapvetően egy fontos üzenet -, hogy az infláció átmeneti emelkedése során nem avatkoznak be. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírust által indukált válságot, úgy tűnik, ha még átmenetileg is, a kínai gazdaság elkezdett lassulni. A hivatalos kínai feldolgozóipari PMI értéke 50,5-ra esett a januári 51,3 után, a Caixin kisebb vállalatokat mérő mutatója pedig 51,5-ről 50,9-re csökkent. A következő hónapok megmutatják majd, hogy ez csak egy ideiglenes lassulás-e, vagy komolyabb megtorpanást várhatunk. A forint márciusban megközelítette a tavaly novemberi csúcsot, de a hónap végére ott zárt, ahol kezdte a hónapot. Az MNB finomhangolást hajtott végre az eszközvásárlási program keretrendszerében: bejelentésük szerint eltöltötték az 50 százalékos vásárlási korlátot a kötvényszorozatokban, miközben a heti vásárlási volumen nem változik. Ez elsődlegesen a hosszabb lejáratú papirokban bővítette ki a mozgásteret, miután itt már elérték a korábbi limiteket. Ami még említésre méltó, hogy már a központi bank is 4%-os vagy a feletti inflációval számol erre az évre. Pozitív hozamot ért el az alap márciusban, amihez legnagyobb mértékben a fejlett piacok emelkedése járult hozzá forintban mérve. A fejlett piacokon belül a növekedési részvények, így a Megatrend kitettségyünk kissé aluteljesített. A piacok teljesítményét nagyban befolyásolta, hogy az amerikai 10 és 5 éves kötvény hozama februárhoz hasonlóan megint sokat emelkedett. Ezenkívül március végén a részvényeken belül csökkentettük a feltörekvő piacok arányát és a CEE régióknak illetve az európai részvényeknek növeltük meg a súlyát. Úgy gondoljuk, hogy ezen a két piacon a vakcinálság hírtelen felütése várható, ami gazdasági aktivitásra is pozitív hatással lehet. Továbbra is tartjuk az abszolút hozamú alapokon belül nagyobb súlyban a Panoráma alapot, amit tovább kívánunk növelni a következő hónapban, mivel változatlanul úgy gondoljuk, hogy egy emelkedő inflációs környezetnek nézünk elébe. Március végén lezártuk a török piacon vállalt felülulást, miután a török elnök inkonzisztens magatartása miatt elvesztettük a török piac vetett bizalmunkat. Novemberben, mikor az elnök kinevezett egy rendkívül piacbarát vezetőt a török jegybank élére úgy gondoltuk, hogy egy hosszú távú fordulat jöhet a török gazdaságban, de az elmúlt hónap eseményei sajnos erre rácafoztak, miután az elnök teljesen váratlanul elbocsátotta a novemberben kinevezett jegybankelnököt. Úgy gondoljuk, ilyen környezetben nem prudens hosszú távon gondolkodni a török gazdaságról.

| AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.03.31 | |
|------------------------------------|-----------|
| Eszköz típusa | Részarány |
| Kollektív értékpapírok | 94,59 % |
| Számlapénz | 5,51 % |
| Kötelezettség | -0,11 % |
| Követelés | 0,01 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Számozott 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 Pénzüpiaci Befektetési Alap | |

| BEFEKTETÉSI HORIZONT: | |
|--|---|
| A javasolt minimális befektetési idő: | <input type="checkbox"/> 3 hó <input type="checkbox"/> 6 hó <input type="checkbox"/> 1 év <input type="checkbox"/> 2 év <input type="checkbox"/> 3 év <input type="checkbox"/> 4 év <input type="checkbox"/> 5 év |
| Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján: | <input type="checkbox"/> nagyon alacsony <input type="checkbox"/> alacsony <input type="checkbox"/> mérsékelt <input type="checkbox"/> közepes <input type="checkbox"/> jelentős <input type="checkbox"/> magas <input type="checkbox"/> nagyon magas |