

Aegon Tempó Andante 2 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:	HU0000714076
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	313 589 790 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	313 589 790 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,102192 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 2 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 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 kívánnak elérni. A Részalap az Aegon Andante Részalapok közép-súlyú tagja, amely az alacsony kockázatú alapok mellett nagyon kis súllyal már részvényalapokat is tart. A Részalap 5% részvény, 55% kötvény, 25% pénzügyi 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 Származtatott 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 Pénzügyi Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,96 %	
2017	3,51 %	
2016	3,48 %	
2015	2,59 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.03.01 - 2018.02.28



— Aegon Tempó Andante 2 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:

Február elején több mint két éve nem látott intenzitású eladási hullám bontakozott ki a világ tőzsdéin. Az esést katalizálhatta a rekord mennyiségű pénzbeáramlás melletti túlzott részvénypiaci pozícionáltság, és a hozamok gyorsuló emelkedése is, azonban egyes szakértők szerint, az amerikai bérstatisztika is közre játszott, sokan a munkaerőpiac túlfűtöttségét vélték felfedezni az adatokban.

A rekord mennyiségű pénzbeáramlás a korrekció után a visszajára fordult, így 30,6 milliárd dollár áramlott ki a részvényalapokból, ami a valaha mért legnagyobb érték.

Amerikában egy kis időre megint leállt az amerikai szövetségi kormány, miután nem sikerült megszavazni a működéshez szükséges költségvetési jogszabályt a Szenátusban. A februárban publikált vártnál magasabb inflációs számoknak nem volt negatív hatása a részvénypiacokra, de a márciusi kamatemelés valószínűségét 83%-ra teszi a piac. A 10 éves amerikai állampapír elérte a 2,95 százalékot, így az amerikai hozamok új 4 éves csúcstra emelkedtek.

A hónap elején még az euró és a forint is hároméves csúcson volt a dollárral szemben, azonban az erősebb amerikai munkapiaci adatok után elkezdett erősödni az amerikai deviza, miután a munkanélküliségi adatok arról árulkodtak, hogy jó állapotban van a tengerentúli gazdaság, így ez a FED kamatemeléseit is befolyásolhatja.

Emanuel Macron párta a hónapban két parlamenti időközi választást is elveszített a konzervatív közársaságiak javára, mindkét körzetben tavalyi szavazóiknak több mint felét elvesztette, így az elnök csökkenő népszerűségének már pártjárja is negatív hatása van. Februárban megszületett a német nagyközlációs megállapodás, miután a CDU/CSU jelentős engedményeket tett az SPD-nek.

A Fitch B- ról egy fokozattal B-re minősítette fel a görög államadósságot, míg az S&P az orosz államadósságot minősítette fel BBB- fokozatra, amivel az ország kikerült a bőví kategóriából.

Az olajár egy hónapos mélypontra zuhant a vártnál jobban növekvő készletek eredményeképp, azonban a szaúdi olajminiszter kijelentése után, miszerint jelentősen az OPEC kvóta alatt termelnek az első negyedévben és a csökkenő olajkészletek következtében visszapattant a nyersanyag ára.

Február elején jelentősen lecsökkentettük a kockázatot az alapokban, így lezártuk a Feltörekvő Európa kötvény alapon lévő kitétségenket, míg megnöveltük az Ózon és a Belföldi kötvény alap súlyát. A hónap végén megnöveltük a Lengyel kötvény alap súlyát a Belföldi kötvény alap terhére, miután pozitívabban tekintünk a lengyel állampapír piacra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,99 %
Kötelezettség	-4,77 %
Követelés	4,43 %
Számlapénz	2,36 %
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 Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Pénzügyi Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,38 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajajavolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

- nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	34,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,0%
Aegon Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,4%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,0%
Összesen:	100%

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	35,7%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,4%
Aegon Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,3%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,0%
Összesen:	100%