

# 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:	273 570 064 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	273 570 064 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,109539 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 töreksznek. 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 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,38 %	
2018	-2,45 %	
2017	4,07 %	
2016	3,55 %	
2015	2,28 %	

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



— 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 listákkal 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 ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	34,7%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,4%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	8,7%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,6%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,5%
Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap	0,5%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,5%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Tovább folytatták az emelkedést márciusban a főbb részvénypiacok, így 2012 óta a legjobb első negyedévet zárta az eszközosztály. Az erősödés leginkább a pozitív befektetői szentimentnek volt köszönhető, az elemzők nem javították érdemben eredmény előrejelzéseiket, ami azt is jelenti, hogy drágábbak lettek a részvények az év elejéhez képest. A hónap elején még a várakozásoktól elmaradó adatsorok (munkaerőpiac, amerikai kereskedelmi deficit) és a növekedési félelmek tartották nyomás alatt a részvényeket, azonban a kereskedelmi háború körüli optimizmusnak és a piacbarát FED-nek köszönhetően sikerült a fordulat. Jegybanki impulzusokban gazdag hónap volt a március. Az EKB a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a kamatszinten, ugyanakkor bejelentette a TLTROIII-at (a hosszabb lejáratú refinanszírozási művelet harmadik hullámát), amellyel olcsó forrásokat kívánnak nyújtani a bankoknak. Emellett a hazai jegybank is megtartotta a kamatdöntő ülést, ahol a várakozásoknak megfelelően 10 bázisponttal szűkítették a kamatfolyosót, azonban a jegybankelnök kiemelte, hogy ez egyszerű döntés volt, így mindez nem jelent monetáris politikai fordulatot. A döntés hatására gyengülni kezdett a forint mind a fejlett mind a régiós devizákkal szemben, ami így segítette a külföldi fizetőeszközben dominált eszközeink teljesítményét. A hazai részvénypiacnak azonban az OTP Bank vezetésével sikerült új történelmi csúcsra kapaszkodnia. A jegybanki intézkedések hozamcsökkenést váltottak ki, így a német 10 éves papírok hozama nulla alá esett, míg az amerikai három hónapos és a 10 éves kötvényhozam (a válság óta először) invertálódott. Brexit fronton is mozgalmas hónapot tudhatunk magunk mögött, azonban a végső megoldáshoz nem kerülünk közelebb. Márciusban harmadik alkalommal is elutasították a brit képviselők a May-tervet, annak ellenére, hogy Theresa May ezért cserébe a lemondását is felajánlotta. Jelenleg április 12 a kitölt határidő, így addig kell felmutatnia valami értékelhető brit döntéshozóknak, eddig egyetlen kérdésben jutottak konszenzusra: az egészség nélküli kilépést minden áron el kell kerülni. Jó hozamot ért el az alap márciusban a részvénypiacok emelkedése és a forint gyengülése következtében. A hónapban még a nagy török részvényi esés előtt sikerült lezárunk a török kitétségünket, amiből a Nemzetközi Részvény alapnak növeltük meg a súlyát. Úgy gondoljuk, hogy árazás és eredményvárakozás tekintetében az európai részvények vonzóbbak, így felültesztést várunk tőlük a fejlett piacokon belül. Emellett csökkentettük a hazai kötvény alap és az abszolút hozamú alapok súlyát is, amiből növeltük a feltörekvő piaci kitétségünket.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,77 %
Számlapénz	2,12 %
Követelés	0,11 %
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

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,94 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

## BEFEKTETÉSI 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas

### FEBRUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

### MÁRCIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	34,7%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	34,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,4%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	19,9%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,7%	Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	8,7%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,6%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,1%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,5%	Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,6%
Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap	0,5%	Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,5%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,5%		
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>