

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Alapokba Fektető Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, 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 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 Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon Moneymaxx Total Return Befektetési Alapot és az Aegon Bondmaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot. Továbbá a Részalap 20%-ot meghaladó mértékben tarthatja portfóliójában az Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon Pénzügyi Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

December elején úgy tűnt, hogy a Covid járvánnyal már nem kell foglalkoznunk, de sajnos az Omikron variáns nagyon gyorsan kezdett el terjedni. Egy friss tanulmány szerint négyszer olyan gyorsan terjed, mint a Delta, és a hónap végére, már szinte nem is volt olyan ország ahol ne mutatták volna ki. Egyelőre csak annyit tudunk róla, hogy sokkal fertőzőkenyebb mint a korábbi mutációk, és csak reménykedhetünk benne, hogy nem annyira halálos, mint a korábbi Delta variáns. A politikai vezetők szeretnék elkerülni a széles körű lezárásokat, de szinte minden országban megszorításokat hoztak. Hacsak a halálos esetek nem kezdenek meredeken emelkedni, azt biztosra vehetjük, hogy széles körű gazdasági lezárások nem várhatóak sehol, de ami problémát okozhat, hogy az ellátási láncban, amely már kezdte kiheverni az elmúlt másfél év sokkját, újra feszültségek keletkezhetnek.

Az amerikai jegybank decemberi ülésén is olyan határozat született, ami azt mutatja, hogy hamarosan vége lehet az olcsó pénz politikának. Az eddigi havi 120 milliárdos likviditási programot havi 30 milliárddal csökkenteni fogják a következő négy hónapban, és 2022-ben 2-3 kamatemelést terveznek.

Az EKB hasonló gondokkal küzd, mint az amerikai jegybank. Az infláció már Európában is számottevő, de a jegybank nem szeretne kamatot emelni. Ami különösen gond volt az elmúlt hónapban, hogy az energiaárak a sokszorosára emelkedtek. Ez kihat a gazdaság teljesítményére is, de a legnagyobb probléma, hogy az inflációs számok nagyon megugrottak.

Magyarország sem volt kivétel az emelkedő inflációs környezetben. Itthon is csúcspontot dönt az infláció, novemberben 14 éves csúcson, 7,4%-on volt, és sok jóra jövőre sem számíthatunk e téren. Az MNB próbálkozik az infláció megállításával, egyelőre kevés eredménnyel. A kamatokat tovább emelte, így az 1 hetes depo kamat 4%-on van, míg az alapkamat 2,4%. A jegybank várakozásával ellentétben, a forint nem erősödött a kamat emelésekre, az év végére új mélypontra süllyedt az euróval szemben.

Az alap pozitív hozamot ért el decemberben. A hónap folyamán a feltörekvő piacok súlyát csökkentettük és a fejlett piacokét növeltük. A kötvények súlyán nem változtattunk decemberben.

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:	976 638 975 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	976 638 975 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,159290 HUF

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,75 %
Számlapénz	3,18 %
Követelés	0,08 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	2,08 %	
2021	-2,12 %	
2020	2,97 %	
2019	5,78 %	
2018	-2,45 %	
2017	4,07 %	
2016	3,55 %	
2015	2,28 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.01.01 - 2021.12.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	2,81 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	24,4%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	24,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	23,2%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	23,3%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	18,0%	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	18,1%
Aegon MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	9,9%	Aegon MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	10,0%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	5,2%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	5,0%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,5%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,5%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,0%	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,6%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	2,5%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	2,6%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	1,8%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	1,6%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	1,3%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,5%	Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,5%

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaikat, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu