

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Andante Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 1 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 legalacsonyabb kockázatú tagja, amely főként kötvény és pénzüpi típusú befektetéseket tart. A Részalap 60% kötvény, 30% pénzüpi és 10% abszolút hozamú alapú 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 Money 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 Pénzüpi Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Február elején még leginkább az foglalkoztatta a befektetőket, hogy az amerikai jegybank milyen ütemben és hányszor fog kamatot emelni 2022-ben, de sajnos az ukrán események ezt háttérbe szorították. A kamatemelési esélyek a háború kitörése után jelentősen csökkentek, de még most is biztosra vehetjük, hogy a FED megkezdte a kamatemelési ciklust. Az orosz-ukrán fegyveres konfliktus azonban teljesen megváltoztatta a befektetési világot.

2022. február 24-én az orosz hadsereg teljes körű inváziót indított Ukrajna ellen. Egy nyílt háború kialakulása Oroszország és Ukrajna között teljesen irracionálisnak tűnt korábban számunkra, mivel globális nagyhatalom a II. világháború óta nem indított területszerző háborút.

A nyersanyagárak rendkívül sokat emelkedtek az elmúlt hetekben, és nem csak az arany vagy a kőolaj ára, de a búza ára is közel van a mindenkorai csúcshoz. Tehát miközben a gazdaság folyamatosan lassul, addig az infláció 40 éves csúcsra emelkedett. A lassuló gazdasági tevékenység emelkedő inflációs környezetben kedvezőtlen a kockázatos eszközök számára. A stagflációs környezetben a nyersanyag-kapcsolt szektorokon kívül szinte semmi más nem teljesít jól, és ez komoly kihívást jelent a gazdasági szereplőknek.

A Magyar Nemzeti Bank februárban is tovább folytatta a kamatemeléseket reagálva a magas inflációs számokra. Az EURHUF árfolyama stabil volt az orosz-ukrán háború kitöréséig, de a hónap végére a forint új történelmi mélypontra esett az euróval és a dollárral szemben.

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:	HU0000714068
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	959 296 789 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	959 296 789 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,090844 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	96,24 %
Számlapénz	3,77 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Pénzüpi Befektetési Alap

Aegon Belföldi Kötvény 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	1,19 %	
2021	-2,12 %	
2020	1,18 %	
2019	3,25 %	
2018	-0,96 %	
2017	2,60 %	
2016	3,26 %	
2015	2,75 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.03.01 - 2022.02.28



— Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	1,66 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	52,0%	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	52,9%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	27,5%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	27,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	7,2%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	7,1%
Aegon MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	7,1%	Aegon MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	6,3%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,1%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,1%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,9%

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 eszközfajták, 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.aegonalapkezel.hu