

Exkluzív termékek

Aktívan kezelt alapok

15 alapkezelő válogatott kínálata

Transform Tomorrow

AEGON
Premium

Aegon Premium 2015

Havi ügyfél tájékoztató Február

Sajtóközlemény

Ha Amerika boldog, a világ is az

2015. január

Befektetni, befektetni, befektetni és nem meginogni – ezt a tanácsot adta az Aegon Prémium befektetői estjén Al-Hilal István, a Fidelity kelet-közép-európai értékesítési vezetője. A szakember azt is elmondta, mibe és hogyan.

Az Egyesült Államok továbbra is meghatározza a globális piacokat, ha ott jó a hangulat, mindenhol az. Márpedig most igen jó – adta meg az alaphangot Al-Hilal István, az Aegon Prémium befektetői estjének meghívott előadója. Márpedig a Fidelity kelet-közép-európai értékesítési vezetőjének hihetünk: cége befektetési tavaly 4 százalékkal múlt felül az S&P index 13 százalékos növekedését, ezt pedig kevés alapkezelő mondhatja el magáról. A jó hangulat alátámasztására adatokat is sorolt. Igen fontos a munkanélküliség csökkenése, ami elérte a válság előtti hat százalékot. Ezzel együtt általános bérnövekedés is tapasztalható, a két adat pedig önmagában komoly hajtóerőt jelent az USA-ban, ahol a GDP 70 százaléka származik a fogyasztásból. A folyamatot tovább erősíti az üzemenyagár látványos csökkenése (ősz óta csaknem egy dollárral lett olcsóbb egy gallon benzin, ami 25 százalékos csökkenést jelent).

Ettől természetesen nem függetlenül a vállalati profitok az egekbe emelkedtek. Az elmúlt hatvan év átlagát jelentő 6,5 százalék körüli szint helyett 10 százalék felett járnak, és semmi nem utal arra, hogy egyhamar komolyabb csökkenésnek indulnának. Ezzel együtt Al-Hilal István szerint a vállalatok nem túlértékelték, az értékeltségi szintek csak most érik el a válság előtti értéket. A P/E mutató sem extrém, ráadásul a cégek nyereségessége is nő. (A P/E, azaz árfolyam/nyereség mutató a részvény árfolyama és a cég egy részvényére jutó nyereségének hányadosa. Minél alacsonyabb a szám, annál alulértékelt befektetési szempontból.) Mindezek alapján a Fidelity szakemberei az S&P index tavalyi 13 százalékos növekedési után idén is kétszámjegyű bővülésre számítanak.

Európában kicsit más a helyzet, bár az EKB most bejelentett lazítási programját, jónak tartják a részvénypiac szempontjából a befektetési szakemberek, (hozzátéve, hogy a válság közepén végrehajtott kamatemeléssel komoly hibát követett el a bank). A Fidelitynél mindenesetre bíznak abban, hogy Európa is pozitív lesz. Ha pedig ők bíznak, akkor van esély, mert az európai vállalatok historikusan jól teljesítenek, a kérdés mindig az, hogy ezt a piac elhiszi-e. Most úgy tűnik, igen.

A globális piacra pozitívan hat az olaj árának csökkenése. Az, hogy a nyersolaj ára fél év alatt gyakorlatilag megegyeződött, sok mindent olcsóbbá tesz, ami GDP-növekedéshez vezet. Ez pedig megint csak a tradicionális befektetéseket teszi vonzóvá. És a Fidelity számításai szerint ez sem egy rövid távú folyamat, a palaolajban és a palagázban rejlő kapacitás tartósan alacsonyan fogja tartani az árakat.

A globális piac helyzete mellett természetesen azokat a területeket és stratégiákat is meg kell határozni, amelyekben sikeres lehet a befektetés. A Fidelity szakemberei röviden összefoglalva a jövőbe való befektetésben látják az igazi lehetőségeket. Ez három nagy kulcsterületet jelent: a technológiai fejlődés, a demográfiai folyamatok és az új erőközpontok nyújtotta lehetőségek kihasználását. Az elsőbe beletartozik az élelmiszeripartól robotikán és a gyógyszeriparon át az IT-technológiáig minden olyan iparág és vállalat, amely modern, új megközelítésben dolgozik, ezzel magában hordozza a növekedés lehetőségét. Több szálon kapcsolódik ehhez a területhez a demográfiai szál. Ez magába foglalja a fejlett világ öregedését (ami húzza az innovatív gyógyszeripart), másrészt olyan folyamatokat vesz figyelembe, mint az új, igen nagy létszámú ázsiai középosztály kialakulása. Ez utóbbi pedig hatalmas potenciált rejt: az előrejelzések szerint a következő 20 évben majdnem 500 százalékkal nő majd az ázsiai és csendes-óceáni térségben az egy főre jutó fogyasztás, így megkerülhetetlen lesz a globális gazdaságban (ahogy az előre tekintő befektetési célterületek között már most az).

Ehhez kapcsolódik az erőközpontok elmozdulása, a feltörekvő piacok fogyasztása, amelyet okos befektetési stratégiával jól ki lehet használni. Nem biztos, hogy itthon sokan vásárolnak például egy nigériai sörgyár papírjait, pedig az igazán jó befektetés is lehet. Ott ugyanis nagy az esély arra, hogy a GDP növekedésével a sörfogyasztás rövid távon duplázódik vagy akár még nagyobb arányú növekedést ér el, ezt pedig a helyi sörreszvények ára is követni fogja. Hasonló a helyzet modern, új megközelítésben dolgozó távkezelési cégek papírjával: nagy nyereséget nem lehet elérni, ahol az internetpenetráció már a 100 százalékhoz közelít, de ahol még a duplázás előtt áll a piac, az egy vonzó befektetési célpont lehet. Fontos, hogy ne csak egy régióban vagy szektorban gondolkodjanak a befektetők, hanem globális szemlélettel közelítsék meg a befektetéseket.

A lényeg – foglalta össze előadását Al-Hilal István –, hogy hosszan felívelő időszakra számíthatunk a globális piacokon, persze időnként jelentős volatilitással. Ekkor kell megfogadni a tanácsot, miszerint "befektetni, befektetni, befektetni", mert legtöbbször azzal érthetünk a saját pénzünknek, ha ki-be ugrálunk a befektetések között. Dőljünk hátra és bízzunk az alapkezelő és a portfóliomenedzsereinek szakértelmében.

Ezt megerősítette Havas Gábor, az Aegon Prémium üzletágának vezetője azzal kiegészítve, hogy jó stratégia havi rendszeres összeg befektetése is. Ezzel ugyanis minden helyzetben nyerünk: ha csökkennek az árfolyamok, ugyanazért a pénzért több értékpapírt kapunk, ha pedig emelkednek, nő a befektetés értéke.

tudunk arra, amihez értünk: a vagyonkezelésre. Egyetlen célunk, hogy jó teljesítményt nyújtsunk ügyfeleink számára a négy fő eszközosztályban: részvényben, kötvényben, ingatlanban, és alternatív befektetésekből.

Aktív vagyonkezelőként saját elemzéseinkre alapozzuk befektetési döntéseinket. Befektetéseink fundamentálisan megalapozottak, nem követjük a piacon uralkodó divatot. Befektetési folyamatunk egyszerű és tiszta, nem szeretjük a fölösleges komplexitást. Olyan jó minőségű befektetéseket keresünk, melyeket átlátunk, és úgy gondoljuk, hogy hosszú távon, fenntarthatóan jól teljesítenek.

*2014. november 30-i adat szerint

A hónap alapkezelője

Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.

Az Aberdeen Asset Management egy globális vagyonkezelő, melyet 1983-ban Skóciában, Aberdeen városában alapított Martin Gilbert, a vállalat jelenlegi vezérigazgatója.

Jelenleg 33 irodával rendelkezünk, 2500 alkalmazottunkkal 25 országban vagyunk jelen, és több, mint 700 befektetési szakértőt foglalkoztatunk világszerte. Kezelt vagyonunk meghaladja az 517 milliárd dollárt*. Az Aberdeen Asset Management 2012 márciusa óta a FTSE 100 Index tagja.

Egyetlen feladatunkra, a vagyonkezelésre koncentrálnak, és kizárólag külső ügyfelek pénzét kezeljük. Nem vagyunk részben banknak, biztosítónak, vagy más pénzügyi csoportnak, így érdekellentétet nélkül, minden energiánkkal összpontosítani

Hozam tábla

2015. január 30.	Kockázati besorolás	Földrajzi fókusz	Az eszközalapok visszatérítő hozama			Indulástól számított évesített hozam*	Eszközalap indulás dátuma	Melyik termékben érhető el?	
			3 hónap	6 hónap	12 hónap			Premium	Prestige Invest
Pénzpiaci alapok									
Generali Cash	■■■■■■■	hazai	0.2%	0.4%	2.0%	4.2%	2012. április 2.	●	●
Pénzpiaci Alap „A” Sorozat Eszközalap	■■■■■■■	hazai	0.4%	0.7%	-	1.8%	2014. május 5.	●	●
Kötvény alapok									
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Eszközalap	■■■■■■■	közép-kelet európai	1.3%	2.2%	5.7%	10.4%	2012. április 2.	●	●
Aegon Nemzetközi Kötvény Eszközalap	■■■■■■■	globális	10.7%	14.4%	18.9%	9.3%	2012. április 2.	●	●
Concorde Kötvény Eszközalap	■■■■■■■	hazai	5.2%	7.8%	-	16.2%	2014. május 5.	●	●
EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Eszközalap	■■■■■■■	hazai és európai	3.3%	5.3%	-	11.2%	2014. május 5.	○	●
Aberdeen Euró Vállalati Kötvény Alapok Alapja HUF Eszközalap	■■■■■■■	európai	2.3%	3.7%	8.1%	8.4%	2013. július 2.	●	●
Aberdeen Feltörekvő Piaci Kötvény Alapok Alapja Eszközalap	■■■■■■■	feltörekvő országok	-3.3%	-3.9%	4.4%	4.4%	2013. július 2.	●	●
GE Money Euró Róvid Kötvény HUF sorozat Eszközalap	■■■■■■■	EU tagországok	1.0%	-0.2%	2.0%	5.9%	2012. április 2.	●	●
Templeton Global Bond Fund HUF Kötvény Eszközalap	■■■■■■■	globális	8.4%	14.4%	22.2%	11.0%	2012. április 2.	○	●
Templeton Global Total Return Fund HUF Kötvény Eszközalap	■■■■■■■	globális	8.1%	13.8%	20.8%	11.2%	2012. április 2.	○	●
Abszolút hozamú alapok									
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Eszközalap	■■■■■■■	globális	1.4%	2.4%	6.3%	8.7%	2012. április 2.	●	●
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja Eszközalap	■■■■■■■	globális	1.3%	2.6%	6.6%	8.2%	2012. április 2.	●	●
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja Eszközalap	■■■■■■■	globális	-5.3%	-5.1%	-2.8%	2.9%	2013. április 15.	●	●
Concorde Hold Alapok Alapja Eszközalap	■■■■■■■	globális	1.6%	3.1%	4.1%	8.2%	2012. április 2.	●	●
EQUILOR Primus Alapok Alapja Eszközalap	■■■■■■■	globális	0.4%	2.0%	4.0%	5.3%	2013. április 15.	○	●
Vegyes alap									
Concorde 2000 HUF Vegyes Eszközalap	■■■■■■■	globális	1.9%	1.7%	4.9%	9.1%	2012. április 2.	●	●
Fejlődő piaci részvények									
Concorde Részvény Eszközalap	■■■■■■■	globális	3.8%	3.1%	-	11.1%	2014. május 5.	●	●
Aegon Közép-Európai Részvény Eszközalap	■■■■■■■	közép-kelet európai	-2.4%	-0.7%	1.4%	3.6%	2012. április 2.	●	●
Allianz BRIC Equity AT-HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■	Brazília, Oroszország, India, Kína	8.8%	8.7%	23.9%	4.7%	2012. április 2.	●	●
Aegon IstanBull HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■	Törökország	11.6%	11.3%	62.9%	9.3%	2012. április 2.	○	●
Aegon Orosz HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■	Oroszország	-23.1%	-24.3%	-27.5%	-16.6%	2013. április 15.	○	●
Templeton Asian Growth Fund HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■	fejlesztő ázsiai térség (Japán kivételével)	9.3%	10.8%	33.3%	9.3%	2012. április 2.	○	●
Fejlett piaci részvények									
Fidelity Funds America HUF Hedged Részvény Eszközalap	■■■■■■■	USA	0.7%	5.2%	-	15.3%	2014. május 5.	○	●
J. P. Morgan Highbridge US STEEP HUF Hedged Részvény Eszközalap	■■■■■■■	USA	-3.7%	1.7%	-	7.3%	2014. május 5.	○	●
Allianz Europe Equity Growth HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■	EU tagországok	14.7%	15.9%	27.4%	17.1%	2012. április 2.	○	●
Globális részvények									
Aegon Nemzetközi Részvény Eszközalap	■■■■■■■	globális	8.6%	12.6%	-	24.72%	2014. május 5.	●	●
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Eszközalap	■■■■■■■	globális	10.0%	14.8%	23.8%	16.9%	2012. április 2.	●	●
Fidelity Funds Global Dividend HUF Hedged Részvény Eszközalap	■■■■■■■	globális	3.3%	7.7%	-	15.3%	2014. május 5.	○	●
Iparági/tematikus részvények									
Aegon Klímaváltozás HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■	globális	14.6%	14.4%	27.8%	19.3%	2012. április 2.	○	●
Árúpiaci alapok									
OTP Föld Kincsei Árúpiaci Alapok Alapja Eszközalap	■■■■■■■	globális	-5.1%	-10.2%	-10.7%	0.4%	2012. április 2.	●	●
PARVEST World Commodities HUF Árúpiaci Eszközalap	■■■■■■■	globális	-5.3%	-7.9%	-6.5%	-8.0%	2012. április 2.	○	●

Az eszközalapok árfolyamtörténete megtalálható a <http://www.aegon.hu/arfolyamok/honlapon>.

*Ebben a termékfórában az eszközalap indulásától számított hozamok.

Jogi nyilatkozat:

Jelen dokumentum kizárólag tájékoztatásra szolgál, nem minősül ajánlatnak, illetve felhívásnak befektetésre vagy biztosításkötésre, sem a tájékoztató alapján történő az eszközalap befektetési egységeinek kezelésével, vételével, eladásával kapcsolatos ajánlatnak, vagy befektetési stratégiában történő részvételre vonatkozó felhívásnak.

Az e dokumentumban szereplő tájékoztatást előzetes értesítés nélkül megváltoztathatjuk, vagy aktualizálhatjuk. A biztosító nem tartozik közvetve vagy közvetlenül jogilag vagy más módon felelősséggel az e dokumentumban közölt tájékoztatásért vagy ajánlásért. Az egyes eszközalapok választása a szerződő felelőssége és kockázata. A dokumentumban közölt tájékoztatást a szerződő csak saját kockázatára használhatja fel. Az olvasónak e dokumentum felhasználásából vagy arra támaszkodó döntéshozatalból származó veszteségeért semmilyen követett vagy közvetlen felelősség nem terheli a biztosítót, az e dokumentumban foglalt információk alapján követelés nem érvényesíthető.

Kérjük, befektetési döntésénél vegye figyelembe, hogy az eszközalapok működése eltér a hagyományos, bankbetét-jellegű megtakarítási formáktól. Az eszközalapok működése a befektetési eszközökhöz hasonló, az ilyen módon nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát, magukban hordozzák a befektetési egységek árfolyamának, tehát az külön módon nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát is, cserébe azonban lehetőséget biztosítanak a bankbetéteknél magasabb hozam elérésére. Érdemes mérlegelni, hogy a hosszú távon elérni kívánt magasabb hozam érdekében hajlandó-e magasabb kockázatot vállalni? **Tudni kell, hogy az eszközalapok bármilyen múltbéli hozama nem jelent garanciát a jövőbeni hozamokat illetően.** Ha a tartam lejáratá előtt hozzá szeretne férni az eszközalapokban tartott megtakarításához, számolnia kell azzal, hogy a befektetések hosszú távú jellege miatt, a felmerülő visszavásárlási költségen túl további veszteségek is adódhatnak (pl. nem realizált hozam miatti veszteség).

Az eszközalapok befektetési egységeinek megvásárlása nem növekedési potenciált jelent, ám a befektetésekből származó kockázatokat a szerződő viseli. A biztosítói az eszközalapokra sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, abszolút hozamú befektetéseknél sem, a befektetés kockázatát a szerződő viseli. Ez azt jelenti, hogy pozitív eredmény esetén a magasabb hozam a szerződőt gyarapítja, szélsőséges esetben azonban megtakarításának (tőkéjének) akár jelentős részét is elveszítheti. Jelen dokumentum kizárólag tájékoztatásra szolgál, nem minősül ajánlatnak, illetve felhívásnak befektetésre vagy biztosításkötésre. Jelen tájékoztató nem tartalmazza a részletes feltételeket, mentesüléseket, kizárásokat, illetve az adott termék részletes biztosítási tájékoztatóját és befektetési politikáját.

Amennyiben nem szeretné, hogy a jövőben a szerződése alapján hírlevelet küldjünk Önnek, kérjük jelezze a premium.klub@aegon.hu e-mail címre küldött levélben!

AEGON
Premium

Transform Tomorrow