

Exkluzív termékek

Aktív kezelt alapok

15 alapkezelő válogatott kínálata

Transform Tomorrow

AEGON
Premium

Aegon Premium 2015

Havi ügyfél tájékoztató Március

Sajtóközlemény

Nem fenyeget buborék kipukkanása

2015. március

Az USA húzza a világ gazdaságát – mondta és bizonyította az Aegon Prémium ügyfélklubjának vendége, Juscsák György, a J.P. Morgan igazgatója és értékesítési vezetője. A szakember mindenkit megnyugtatott: a piac szárnyalása nem buborék, nem kell félni a kidurranástól.

A világgazdaság összességében növekszik, és egyhamar nem is fog leállni – szögezte le a globális folyamatokat elemző előadása elején Juscsák György, a világ legnagyobb bankja, az amerikai JP Morgan igazgatója és értékesítési vezetője az Aegon Prémium befektetői estjének vendégeként. A szakember a beszerzési menedzser indexet elemezve azonban rámutatott, a globális növekedés messze nem egységes, mert míg az USA húzza az egész világot, az EU a recesszió szélén tántorog, a fejlődő piacok pedig nulla felé közelítő képet mutatnak. De még ebben sem egységesek, a különböző országokra másként hat az erős dollár és az olcsó olaj.

Ami egyértelmű: az USA fejlődik, gazdasága nő, a folyamatok pedig egészségesen alakulnak. Ezt mutatja a munkanélküliség alakulása, ami 5,6–5,7 százalékos mértékével kifejezetten kedvező, a háztartások vagyona soha nem látott csúcson van, miközben a fizetések alig emelkedtek, így megmaradt a gazdaság versenyképessége. Az USA GDP-jének 70 százalékát adó fogyasztás pedig töretlenül nő, amihez a válság elmúlása, a családi hitelterhek csökkenése, az utóbbi bő fél évben pedig az olajárak zuhanása járult hozzá.

Juscsák György emlékeztetett, hogy a piac értékének komoly növekedése (az S&P 500 részvényindex értéke 240 százalék felett nőtt az elmúlt hat évben) miatt sokan buborékfeffektustól tartanak. Erről azonban szó sincs – szögezte le – amit legjobban az mutat meg, hogy a vállalati profitok felülműlják a részvényárak emelkedését, így a növekedés teljesen megalapozott. És még nincs vége. A JP Morgan szakértői további határozott növekedést prognosztizálnak.

Ezt a helyzetet a jegybank szerepét betöltő FED lazító politikájának köszönheti az USA gazdasága. Ennek ellenkezőjét nyíltan Európában: ahogy Juscsák György fogalmazott: itt az emberiség történetének egyik legfurcsább kísérlete zajlott. A válság közepette ugyanis az EKB megszorított, pénzt vont ki a gazdaságból, aminek meg is lett az eredménye. (Ilyen egyszer fordult elő eddig, 1929-ben az Egyesült Államokban – idézte fel. Évekig tartó, az egész világot megrázó válság lett belőle.) Időközben persze az EKB is változtatott politikáján, és elkezdett pénzt pumpálni a gazdaságba, ami lökést adhat Európának is.

Mindezek ellenére az európai indexek is jól teljesítenek, ezt azonban a vállalati profitok nem igazolják vissza. Szerencsére a JP Morgan szakértői szerint pozitív kimenetelre számíthatunk, azaz nem az indexek omlanak össze, hanem a profitok zárkóznak fel. Veszélyek azonban vannak, ilyen például a defláció, amit nem nagyon tudnak kezelni a jegybankok vagy az eurózóna, és az Európa perifériás országaiban megjelenő, nem elhanyagolható mértékű politikai kockázat. Az egyre erősödő szélsőséges (nek tekinthető) mozgalmak veszélyt jelenthetnek a közös pénzre és gazdaságra.

Különös helyzetben van Kína. A gazdaság növekedésének lassulása miatt tapasztalható némi aggodalom a világban, Juscsák György szerint teljesen alaptalanul. Először is a lassulás azt jelenti, hogy már csak 7 százalék körül növekszik a gazdaság, amivel a világ bármelyik országa szívesen cserélné. Másrészt ez teljesen természetes, és kifejezetten egészséges folyamat. A kínai gazdaság struktúráját ugyanis most kezdik átállítani beruházási alapról fogyasztási alapúvá. Ez sokkal kiegyensúlyozottabb, egészségesebb, bár kevesebbet tud növekedni. De ebben is hatalmas potenciál van, amit Juscsák György egy egyszerű példával mutatott be. Míg a nyugati világban az egy főre jutó éves csokoládé fogyasztás 12 kiló felett van, Kínában mindössze 10 deka. Ha ez csupán a duplájára nő, az a teljes mennyiséget tekintve már óriási bővülés, miközben meg mindig várható életszabványt meghaladóan annál hét évvel több. A helyzet sok helyen ennél rosszabb.

A világ legnagyobb problémája a jövőben rejlik – változott hosszabb időtávot Juscsák György. A születések számának globálisan tapasztalható lassulása, és a folyamatosan növekvő életkor eredményeként a Föld népessége öregszi (nem csak a fejlett világban), egyre kevesebb fiatal tart el egyre több idős embert. Erre a helyzetre pedig a világ nincs felkészülve. Egy átlagos amerikai 14 évre elegendő nyugdíjűző megtakarítással rendelkezik, miközben a jelenlegi várható élettartama ennél hét évvel több. A helyzet sok helyen ennél rosszabb.

Tökéletes végszó volt egy biztosító rendezvényén, mert ezek a számok plasztikusan mutatják meg az öngondoskodás fontosságát – mondta az előadás után Havas Gábor, az Aegon Prémium Üzletág vezetője. Ehhez biztosítani lehetőséget a cég különböző, hosszú távú megtakarítást biztosító termékei, melyek után akár személyi jövedelemadó visszatérítés is igénybe vehető a befizetett díj 20%-áig, évente maximum 130 000 Forint értékben.

A hónap alapkezelője

Az Equilor Alapkezelő a hazai független alapkezelők között a második legnagyobb kezelt vagyonnal rendelkező társaság. Az általunk kezelt vagyon meghaladja a 60 Mrd forintot. Az Alapkezelő többségi tulajdonosa az 1 000 000 000 Ft alaptőkéjű Equilor Befektetési Zrt., 9,09%-ban pedig az alapkezelő igazgatósági elnöki és vezérigazgatói posztját betöltő Pillár Zsolt tulajdona. Társaságunk vagyonkezelési tevékenységével kapcsolatban indulása óta semmilyen szankció, eljárás nem volt.

A befektetők érdekeit szolgáló innovatív termékek, befektetési eszközök, stratégiák létrehozására, működtetésére véleményünk szerint csak azok képesek, akik mély és hosszú távú tapasztalatokkal rendelkeznek a tőkepiacok működési mechanizmusait illetően. Az alapkezelő célja, hogy **munkatársaink 15-20 éves szakmai eredményeire támaszkodva, specializált vagyonkezelői szolgáltatásokat nyújtunk, mind az intézményi, mind a lakossági szegmens részére.**

Az Equilor Alapkezelő szakembereivel folytatjuk azt a tradíciót, amely megfelelő múltbeli tapasztalatok birtokában lehetővé teszi, hogy akár nyugat-európai, akár az Egyesült Államokba irányuló, akár a térség piacait felölelő, akár más fejlődő piacokra koncentrálnál hatékony befektetési stratégiákat alakítsunk ki. **Tevékenységünk középpontjában a befektetett tőke értékének megőrzése áll, e cél elérése azonban csak a változó környezethez illeszkedő, innovatív stratégiákkal lehetséges.** Az elmúlt húsz év egyik legnagyobb érdeme, hogy sikerült nemcsak az intézményi befektetők, hanem a lakossági megtakarítók számára is elérhető, népszerűvé tenni az abszolút hozamot megcélzó stratégiákat, amely eredményes menedzselés esetén a tőkepiacok irányától függetlenül képesek megőrizni, növelni a befektetett tőke értékét. **Alkalmazott befektetési stratégiáinkban kiemelt szerepet kap az abszolút hozam szemlélet.**

Ügyfeleink között találhatóak az ország jelentős nyugdíjpénztárai, így többek között az Aranykor, a Vasutas, a Honvéd és a Gyöngyház Önkéntes nyugdíjpénztárak.

Az Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alapunk 2014-ben második helyezést ért el „az év legígéretesebb szabad kötvény alapja” kategóriában, a privatbankár.hu által alapított, a szakmát reprezentáló díjköztön.

Hozam tábla

2015. február 27.	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 Pénzpiaci Alap „A” Sorozat Eszközalap	■■■■■■■■	hazai	0.2%	0.3%	1.8%	4.1%	2012. április 2.	●	●
Aegon Pénzpiaci Eszközalap	■■■■■■■■	hazai	0.4%	0.6%	-	1.8%	2014. május 5.	●	●
Kötvény alapok									
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Eszközalap	■■■■■■■■	közép-kelet európai	1.4%	2.4%	5.6%	10.3%	2012. április 2.	●	●
Aegon Nemzetközi Kötvény Eszközalap	■■■■■■■■	globális	6.1%	7.9%	16.2%	8.0%	2012. április 2.	●	●
Concorde Kötvény Eszközalap	■■■■■■■■	hazai	3.7%	6.8%	-	14.4%	2014. május 5.	●	●
EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Eszközalap	■■■■■■■■	hazai és európai	1.5%	4.7%	-	9.7%	2014. május 5.	○	●
Aberdeen Euró Vállalati Kötvény Alap Alapja HUF Eszközalap	■■■■■■■■	európai	2.5%	3.6%	8.0%	8.6%	2013. július 2.	●	●
Aberdeen Feltörekvő Piaci Kötvény Alap Alapja Eszközalap	■■■■■■■■	feltörekvő országok	-2.3%	-3.7%	3.4%	4.6%	2013. július 2.	●	●
GE Money Euró Róvid Kötvény HUF sorozat Eszközalap	■■■■■■■■	EU tagországok	-0.7%	-2.6%	0.5%	5.1%	2012. április 2.	●	●
Templeton Global Bond Fund HUF Kötvény Eszközalap	■■■■■■■■	globális	8.3%	10.2%	23.0%	10.5%	2012. április 2.	○	●
Templeton Global Total Return Fund HUF Kötvény Eszközalap	■■■■■■■■	globális	8.3%	10.5%	22.4%	11.8%	2012. április 2.	○	●
Abszolút hozamú alapok									
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Eszközalap	■■■■■■■■	globális	1.7%	2.6%	6.6%	8.8%	2012. április 2.	●	●
Aegon Smart Money Befektetési Alap Alapja Eszközalap	■■■■■■■■	globális	1.4%	2.4%	6.3%	8.1%	2012. április 2.	●	●
OTP Prémium SZÁrmaztatott Alap Alapja Eszközalap	■■■■■■■■	globális	-2.8%	-4.3%	1.7%	4.3%	2013. április 15.	●	●
Concorde Hold Alap Alapja Eszközalap	■■■■■■■■	globális	1.8%	3.6%	4.8%	8.3%	2012. április 2.	●	●
EQUILOR Primus Alap Alapja Eszközalap	■■■■■■■■	globális	0.8%	1.8%	4.8%	5.6%	2013. április 15.	○	●
Vegyes alap									
Concorde 2000 HUF Vegyes Eszközalap	■■■■■■■■	globális	3.3%	3.2%	6.5%	9.6%	2012. április 2.	●	●
Fejlődő országú részvények									
Concorde Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	globális	7.3%	7.1%	-	17.0%	2014. május 5.	●	●
Aegon Közép-Európai Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	közép-kelet európai	-0.1%	-1.1%	-1.6%	4.6%	2012. április 2.	●	●
Allianz BRIC Equity AT-HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	Brazília, Oroszország, India, Kína	11.4%	8.1%	25.6%	5.9%	2012. április 2.	●	●
Aegon IstanBull HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	Törökország	-6.4%	1.8%	43.3%	5.2%	2012. április 2.	○	●
Aegon Orosz HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	Oroszország	3.3%	-11.3%	-11.1%	-7.5%	2013. április 15.	○	●
Templeton Asian Growth Fund HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	fejlesztő országok (Japán kivételével)	8.8%	7.9%	33.7%	8.9%	2012. április 2.	○	●
Fejlett piaci részvények									
Fidelity Funds Amerikai HUF Hedged Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	USA	2.7%	6.5%	-	21.2%	2014. május 5.	○	●
J. P. Morgan Highbridge US STEEP HUF Hedged Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	USA	1.5%	5.4%	-	16.0%	2014. május 5.	○	●
Allianz Europe Equity Growth HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	EU tagországok	16.0%	20.5%	26.4%	18.7%	2012. április 2.	○	●
Globális részvények									
Aegon Nemzetközi Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	globális	9.3%	11.6%	-	27.7%	2014. május 5.	●	●
Concorde Nemzetközi Részvény Alap Alapja Eszközalap	■■■■■■■■	globális	10.8%	13.3%	24.0%	17.7%	2012. április 2.	●	●
Fidelity Funds Global dividend HUF Hedged Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	globális	3.3%	9.4%	-	18.8%	2014. május 5.	○	●
Iparági/tematikus részvények									
Aegon Klimaváltozás HUF Részvény Eszközalap	■■■■■■■■	globális	14.9%	13.8%	24.9%	20.0%	2012. április 2.	○	●
Árúpiaci alapok									
OTP Föld Kincsei Árúpiaci Alap Alapja Eszközalap	■■■■■■■■	globális	2.3%	-3.8%	2.1%	3.2%	2012. április 2.	●	●
PARVEST World Commodities HUF Árúpiaci Eszközalap	■■■■■■■■	globális	1.0%	-8.7%	-7.0%	-7.5%	2012. április 2.	○	●

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

*Ebben a termék körben 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 kapcsolatban 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 a dokumentum felhasználásából vagy arra támaszkodó döntéshozatalból származó veszteségéért semmilyen követelt 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, kockázat-ellenes megtakarítási formáktól. Az eszközalapok működése a befektetési alapokéhoz hasonló. Az egyes eszközalapok, különösen azok, melyek közvetlenül vagy közvetve részvényeket tartalmazzak, magukban hordozzák a befektetési egységek árfolyamának, tehát az ilyen 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 múltbeli hozama nem jelent garanciát a jövőbeni hozamokhoz képest.** Ez azt jelenti, hogy pozitív eredmény esetén a magasabb hozam a szerződőt gyarapítja, szélsőséges esetben azonban megtakarításának (tőkájének) 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