

# Aegon Tempó Allegro 10 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:	HU0000714159
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	157 777 483 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	157 777 483 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,097817 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 10 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 töreksenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Allegro 10 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 magas kockázattűrésű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére töreksenek, és ennek érdekében hajlandóak kockázatot is vállalni. A Részalap a benne lévő alapok diverzifikációja, valamint az aktív portfóliókezelés miatt azonban a részvénybefektetéseknél jóval alacsonyabb kockázattal rendelkezik. A Részalap az Aegon Allegro Részalapok legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván egyik befektetési alapról 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 Közép-Európai Vállalati Kötvény Alapot. A Részalap a fenti kivételek mellett 20%-ot meghaladó mértékben fektethet be az Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja, az Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap és az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,07 %	
2016	5,64 %	
2015	-1,11 %	

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szépen teljesítették a főbb részvényindexek februárban a javuló makrokozmetetnek hála. Az amerikai részvényeket a kormány adóreform ígérete, a lakossági pénzbeáramlás és a vártnál jobb profitok miatt vették, míg az európai papírokra az európai cégek nyereségességének pozitív tendenciája volt jótékony hatással. Ugyanakkor Európában számos kockázatot figyel a piac. A közeledő európai választások miatt egyre nagyobb figyelem övezi az erősödő populisták pártokat. Franciaországban Le Pen támogatottsága nőtt a legutolsó felmérésekben, míg Hollandiában jelenleg a Szabadság Párt vezet a közvélemény-kutatások alapján. Emellett a görög adóssághelyzet is újra felszínre került. Az EU és az IMF nem tudott megegyezni a görög adóreformokkal kapcsolatban, mivel az EU szerint az IMF túl pesszimista Görögország adósságpolitikáját illetően. Ezen okok következtében a befektetők főleg a defenzív szektorokat (egészségügyi és tartós fogyasztási részvényeket) részesítették előnyben a ciklikus papírokkal szemben a hónap során. A dollár újra erőre kapott februárban miután egyre több jegybankár emeli ki a kamatemelés szükségességét a stabil gazdasági növekedés és az emelkedő infláció fényében. Az európai bizonytalanságok miatt a befektetők egy része fedezékbe vonult, így a menedékeszközként funkcionáló arany és ezüst árfolyama jól teljesített a hónap során.

A lengyel részvénykitettséget a hónap végén a felére csökkentettük, mivel a felültesítés a globális fejlődő piacokhoz képest már nem egyértelmű. A lengyel bankokat több a szektorra ható pozitív hír (pl. nem kötelező CHF konverzió) is segítette, ami miatt a lengyel bankok jelentősen felültesítették a régiót. Az orosz részvények nagyot ralliztak decemberben az orosz gazdasági szankciók lehetséges feloldására, januárban és februárban azonban kiárazódnak látszottak ezek a hírek. Mivel jelenleg nem látunk olyan pozitív triggeret, ami miatt az orosz részvénypiac felültesítő lehetne a fejlődő piacokhoz képest, ezért az orosz pozíciót a hónap végén teljesen visszavágtuk az ázsiai részvények javára.

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap  
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap  
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap  
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



## — Aegon Tempó Allegro 10 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,92 %

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	27,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,7%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,3%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	12,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	4,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	27,7%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,7%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,2%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	12,8%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,5%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>