

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:	168 674 597 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	168 674 597 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,110562 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	4,42 %	
2016	5,64 %	
2015	-1,11 %	

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

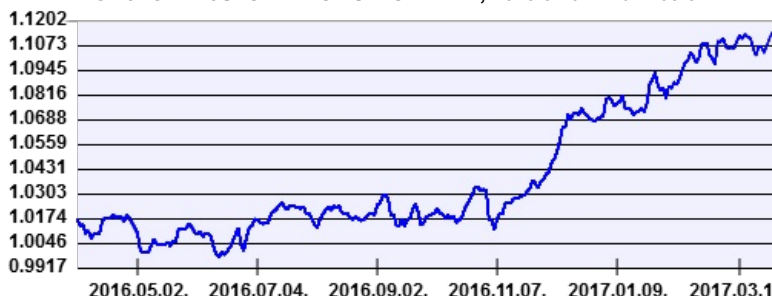
Vegyes teljesítményt értek el a főbb részvényindexek márciusban. Az európai piac jól szerepelt az elmúlt hónapban, az amerikai körülbelül az előző havi értékénél zárt, míg a japán enyhe mínuszban végzett. Az amerikai részvénypiac kezdetben az erős makroadatoknak köszönhetően emelkedett, végül az egészségügyi törvényjavaslat visszavonása miatt elromlott a hangulat. Piaci szereplők szerint kisebb lehet a várható fiskális stimulus amiatt, hogy megmaradt az Obamacare. Emellett a magas részvénypozícionáltság sem segítette az amerikai piac emelkedését. Európában viszont vették a részvényeket, mivel javul a makro, áramlik be a pénz a régióba és gyengülnek a populista pártok. A holland választásokkal elkezdődött az európai választási szezon, ahol az előzetesen vártnál jobban teljesített Rutte miniszterelnök pártja, míg a szélsőjobboldali párt gyengébben szerepelt, aminek láthatóan örültek a befektetők. 25 bázisponttal emelte az irányadó kamatlábát az amerikai központi bank márciusban, ugyanakkor Yellen jegybankelnök kevésbé szigorú monetáris politikát vetített elő a jövőre nézve. Az emelést előzetesen már beárazták a piacok, viszont a nem várt galamb hangvételű Yellen nyilatkozat következtében gyengült a dollár. Beleadtak az olajba a befektetők a hónap során, mivel emelkednek az amerikai termelési adatok, csökkenhettek a magas olaj long kitétségek, és elkezdtek félni a túlkínálatos piactól. A hónap végén viszont valamelyest visszapattant az árfolyam az OPEC termelés-csökkentésének esetleges meghosszabbítására vonatkozó tervére. A részvény eszközosztályra továbbra is pozitívak vagyunk, ezért a részvénysúlyt továbbra is a hosszú távú célsúly felett tartjuk. Fejlődő piaci részvény kitétséget illetően a lengyel részvény pozíciót teljesen lezártuk és helyette közép-európai részvény pozíciót nyitottunk.

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, 2016.04.01 - 2017.03.31



— Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap

A múltbéli 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 listákkal együtt megtalálható az 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: 4,91 %

STRATÉGIAI DÖNTÉS

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%
Összesen:	100%

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	27,9%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,6%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	16,7%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	12,8%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,7%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	2,0%
Összesen:	100%