

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:	182 436 864 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	182 436 864 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,128774 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 törekcsenek. 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 kockázattűrűsű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére törekcsenek, 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 súlyal 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 alaptól 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	4,95 %	
2016	5,64 %	
2015	-1,11 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,91 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Minimális erősödéssel zártak a főbb részvényindexek áprilisban köszönhetően a francia elnökválasztás eredményének és Trump adóreform bejelentésének. Április elején még sok befektető inkább defenzív pozíciókat épített ki, mivel számos kockázat tartotta bizonytalanságban a piacot. A fokozódó észak-koreai és szíriai feszültség, az amerikai-orosz kapcsolatok látható romlása, Trump adócsökkentésének menetrendje körüli kérdések és a kétes kimenetelű francia elnökválasztás miatt vonultak fedezékbe a piaci szereplők. A hónap vége felé viszont visszapattantak a részvényindexek, miután kihírdették az adóreformot Amerikában, valamint kedvező eredménye lett a francia választás első fordulójának. Emellett a továbbra is erős makrogazdaság és jó vállalati jelentések is támogatták az emelkedést. Április végén Trump bejelentette a régóta várt adóreformjának főbb pontjait, aminek örült a piac, ugyanakkor a Kongresszusban sok ellenzője van a tervezetnek, mivel kérdés, hogy a kormány hogyan tervezi pótolni a kieső bevételeket az elszálló deficit elkerülése érdekében. Megtartották a francia elnökválasztás első fordulóját, ahol a centrista Emmanuel Macron és a szélsőjobboldali Marine Le Pen jutottak be a második fordulóba. Itt a közvélemény-kutatások alapján Macron az egyértelmű esélyes. Ennek eredményeképp szárnyaltak az európai ciklikus papírok a pénzügyi szektor vezetésével, hiszen a javuló gazdasági növekedés mellett a politikai kockázatok is csökkennek a térségben. Theresa May brit miniszterelnök váratlanul bejelentette, hogy előrehozott választás lehet júniusban az Egyesült Királyságban, ami miatt látványosan beerősödött a font. Elenzők szerint a brit kormánynak így nagyobb mozgásteret lehet a Brexit kérdésben. A fonterősödés miatt ezek a külföldi devizában értékesítő brit alapanyag cégek részvényeinek árfolyama, magával rántva az egész brit részvénypiacot. A növekvő geopolitikai feszültségek miatt kezdetben zsákkolták az olajat, április végére azonban az árfolyam az emelkedő amerikai olajkészletek hatására az előző havi érték alatt zárt.

A részvény eszközosztályra továbbra is pozitívak vagyunk, ezért a részvénytől továbbra is a hosszú távú célsúly felett tartjuk. A lengyel kötvény pozíció lezárása mellett döntöttünk a hónap végén a kevésbé vonzó értékeltség miatt. A feltörekvő kötvényekbe áprilisban is folytatódott a tőkebeáramlás, a támogató környezetben nagyot rallizott az eszközosztály áprilisban, emiatt április végén a profitrealizálás mellett döntöttünk.

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, 2016.05.01 - 2017.04.30



— 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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

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%

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	27,6%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	17,5%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	12,6%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,6%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	2,1%
Összesen:	100%