

Aegon Tempó Allegro 8 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: | HU0000714134 |
| Indulás: | 2014.10.27 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 253 775 044 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 253 775 044 HUF |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,170691 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 8 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 törekszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Allegro 8 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 kockázattűrőű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére törekszenek, 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 legkevésbé kockázatos tagja, amely főként részvény-, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 35% részvény, 25% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván egyik befektetési alappól 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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési 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.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,95 % | |
| 2017 | 6,86 % | |
| 2016 | 5,94 % | |
| 2015 | 0,20 % | |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.02.01 - 2018.01.31



— Aegon Tempó Allegro 8 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 listákkal 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

DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|-------------|
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 28,3% |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 23,3% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 14,3% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 12,4% |
| Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja | 11,5% |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | 10,1% |
| Összesen: | 100% |

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|-------------|
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 23,3% |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 18,2% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 14,0% |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | 10,1% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 10,1% |
| Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja | 10,1% |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 5,1% |
| Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap | 5,0% |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | 4,0% |
| Összesen: | 100% |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónap egyik legfontosabb trendjét a dollár további gyengülése jelentette az euróval szemben. A hónap elején áttörte az árfolyam az eddig akadályként szolgáló 1,2-es szintet és az EKB kamatlépcsője és Mario Draghi sajtótájékoztatója után 1,25 fölé is járt az EURUSD jegyzése, ami több mint 3 éves mélypontot jelent az amerikai deviza esetében. A dollár gyengülése segített a feltörekvő és az amerikai piacoknak is, miközben az európai részvénypiacok emiatt némileg gyengébbek voltak az elmúlt hónapban, azonban a hónap végén enyhén elkezdett erősödni a dollár, és a profit realizálók is megérkeztek a piacokra. Az S&P 500 indexben több mint 395 napja nem volt 5 százalékos meghaladó esés, így az amerikai tőzsde újabb rekordot döntött meg, ilyen alacsony volatilitás melletti emelkedésre utóljára a kilencvenes évek közepén volt példa. A befektetők optimista hangulatát még a kormányzati leállás híre sem tudta megtörni, így az erősebb vállalati negyedéves eredmények és az általános piaci optimizmus hatására januárban mindhárom tengerentúli részvényindex értéke történelmi magasságokba emelkedett. Tovább emelkedett a hónapban az amerikai tízéves államkötvény hozama is, januárban 2,7 százalék fölé is járt a jegyzés, ami közel négy éves csúcsot jelent, a hónap végén ez is hozhatott profitrealizálókat az amerikai piacra.

Januárban a várakozásoknak megfelelően nem változtatott az Európai Központi Bank az irányadó kamatláb mértékén, míg az erősebb euró következtében adták a befektetők a jelentősebb exporttal rendelkező vállalatok papírjait. Németországban Martin Schulz SPD vezér kijelentette, hogy nem számít gyors német koalícióra, miután több kérdésben sem tudnak megegyezni a felek.

A különösen hideg amerikai téli időjárás, az iráni feszültség, a folyamatosan várnál jobban csökkenő készletadatok és a szaúdi olajminiszter kijelentésére, miszerint 2018-at követően is meghosszabbítaná az OPEC-Oroszország kitermelés csökkentését megállapodást, több mint 3 éves csúcsra emelkedett az olaj árfolyama januárban, ami a WTI esetében 65 dollár fölötti hordónkénti árat jelent.

Az alapon a hónap végén a BondMaxx alap terhére Feltörekvő piaci kötvény kitétséget nyitottunk, miután optimistábban tekintünk erre az eszközosztályra. Emellett a feltörekvő piacokon belül nőtt az optimizmusunk az orosz piaci felé, így az ázsiai és a közép-európai régió terhére orosz piaci pozíciót is nyitottunk. Továbbá miután továbbra is optimisták vagyunk a részvénypiacokkal kapcsolatban, csökkentettük az Alfa és növeltük a Panoráma alap súlyát.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.01.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok | 98,88 % |
| Számlapénz | 1,21 % |
| Kötelezettség | -0,08 % |
| Követelés | 0,03 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,41 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

- 3 hó
 6 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 4 év
 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

- nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas