

Aegon Tempó Allegro 9 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:	HU0000714142
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	185 002 607 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	185 002 607 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,140381 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 9 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 törekuszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkéet elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap befektetési jegyei elsősorban magas kockázattűrőűsű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére törekuszenek, 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. Az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% 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 Moneymax 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	4,01 %	
2017	7,18 %	
2016	5,52 %	
2015	-0,84 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.03.01 - 2018.02.28



— Aegon Tempó Allegro 9 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

JANUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	18,1%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,7%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	15,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	12,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	10,1%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,5%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	4,0%
Összesen:	100%

FEBRUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	16,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	15,8%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	15,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	12,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	9,2%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,7%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	3,1%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február elején több mint két éve nem látott intenzitású eladási hullám bontakozott ki a világ tőzsdéin. Az esést katalizálhatta a rekord mennyiségű pénzbeáramlás melletti túlzott részvényiaci pozícionáltság, és a hozamok gyorsuló emelkedése is, azonban egyes szakértők szerint, az amerikai bérstatisztika is közre játszott, sokan a munkaerőpiac túlfűtöttségét vélték felfedezni az adatokban.

A rekord mennyiségű pénzbeáramlás a korrekció után a visszajára fordult, így 30,6 milliárd dollár áramlott ki a részvényalapokból, ami a valaha mért legnagyobb érték.

Amerikában egy kis időre megint leállt az amerikai szövetségi kormány, miután nem sikerült megszavazni a működéshez szükséges költségvetési jogszabályt a Szenátusban. A februárban publikált vártnál magasabb inflációs számoknak nem volt negatív hatása a részvényiacokra, de a márciusi kamatemelés valószínűségét 83%-ra teszi a piac. A 10 éves amerikai állampapír elérte a 2,95 százalékot, így az amerikai hozamok új 4 éves csúcusra emelkedtek.

A hónap elején még az euró és a forint is hároméves csúcson volt a dollárral szemben, azonban az erősebb amerikai munkapiaci adatsor után elkezdett erősödni az amerikai deviza, miután a munkanélküliségi adatok arról árulkodtak, hogy jó állapotban van a tengerentúli gazdaság, így ez a FED kamatemeléseit is befolyásolhatja.

Emanuel Macron pártja a hónapban két parlamenti időközi választást is elveszített a konzervatív köztársaságiak javára, mindkét körzetben tavalyi szavazóiknak több mint felét elvesztette, így az elnök csökkenő népszerűségének már pártjárja is negatív hatása van. Februárban megszületett a német nagyközlécs megállapodás, miután a CDU/CSU jelentős engedményeket tett az SPD-nek.

A Fitch B- ról egy fokozattal B-re minősítette fel a görög államadósságot, míg az S&P az orosz államadósságot minősítette fel BBB- fokozatra, amivel az ország kikerült a bőví kategóriából.

Az olajár egy hónapos mélypontra zuhant a vártnál jobban növekvő készletek eredményeképp, azonban a szaúdi olajminiszter kijelentése után, miszerint jelentősen az OPEC kóta alatt termelnek az első negyedévesben és a csökkenő olajkészletek következtében visszapattant a nyersanyag ára.

Február elején jelentősen lecsökkentettük a kockázatot az alapokban, így lezártuk a Feltörekvő Európa kötvény alapot és az Orosz alapot, míg megemeltük az Özon és az abszolút hozamú alapot súlyát. Emellett a hónap végén az orosz alappal feltöltöttük a részvények súlyát a hosszú távú célsúlyokra és megnöveltük a Lengyel kötvény alapot súlyát a Belföldi kötvény alapot terhére, miután pozitívabban tekintünk a lengyel állampapír piacra.

AZ ALAP ESZKÖZZÖSSZÉTELE 2018.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,22 %
Kötelezettség	-11,03 %
Követelés	7,00 %
Számlapénz	5,82 %
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 Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény 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: 4,58 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

