

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:	684 336 005 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	684 336 005 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,152308 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 10 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap 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 kockázattűrőű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére töreksenek, és ennek érdekében hajlandók kockázatot is vállalni. A Részalap a benne lévő alapok diverzifikációja, valamint az aktív portfóliókezelés miatt azonban a részvénybefektetésekhez képest 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 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., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,34 %	
2017	8,13 %	
2016	5,64 %	
2015	-1,11 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.03.01 - 2018.02.28



----- 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 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 ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	19,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	13,2%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	10,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	4,0%
Összesen:	100%

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,0%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	17,9%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	17,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,7%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,7%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	11,6%	Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	11,6%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	11,1%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	11,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,1%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,1%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	10,5%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	10,5%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,2%	Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,2%
Összesen:	100%	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 mellett túlzott részvénypiaci pozícionáltság, és a hozamok gyorsuló emelkedése is, azonban egyes szakértők szerint, az amerikai bérstatistika 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 részvénypiacokra, 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 pártjára is negatív hatása van. Februárban megszűnt a német nagykoalíciós megállapodás, miután a CDU/CSU jelentős engedményeket tett az SPD-nek.

A Fitch B- -ről 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 bővli kategóriából.

Az olajár egy hónapos mélypontra zuhant a vártnál jobban növekvő készletek eredményeképp, azonban a szaúdi olajminiszter kijelentése után, miszerint jelentősen az OFEC kvóta alatt termelnek az első negyedévben 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 megenültük az Őzön és az abszolút hozamú alapok 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 ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	94,88 %
Kötelezettség	-13,07 %
Követelés	11,25 %
Számlapénz	6,94 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

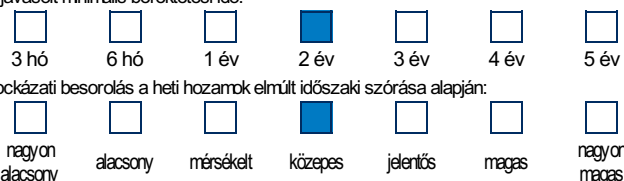
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
 Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
 Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
 Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja
 Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
 Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
 Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,09 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján: