

# 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:  | 707 966 995 HUF                                |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 707 966 995 HUF                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,137396 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 törekszenek. 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 kockázatú részvények, illetve 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 részvénybefektetésekhez képest jóval alacsonyabb kockázattal rendelkezik. A Részalap az Aegon Allegro Részalap legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súlyú 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 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 | 3,83 %           |           |
| 2017       | 8,13 %           |           |
| 2016       | 5,64 %           |           |
| 2015       | -1,11 %          |           |

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.04.01 - 2018.03.31



### ----- 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,27 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Volatilisn telt a kereskedés márciusban, ugyan a hónap elején még sikerült visszapatanniuk a vezető részvényindexeknek, azonban a hónap végére elfogyott a lendület és a február végi záróárak alatt zárták a hónapot.

A Facebook adatkezelési botránya által kiváltott negatív hangulat átterjedt az egész technológia szektorra, így adták a befektetők a különösen magas árazási szorzójú papirokat, amit tovább katalizált az is, hogy Donald Trump célkeresztjébe került az Amazon, a FANG papírok (Facebook, Amazon, Netflix, Google) így történelmi esést szenvedtek el a hónap végén.

A hónap közepén kedvező amerikai munkaerő-piaci adatok láttak napvilágot; a gazdasági növekedés továbbra is erős, emellett a bérek is kevésbé nőttek, ami pozitív a részvénypiacok számára, így a Nasdaq index is új abszolút csúcson zárt.

A vártnak megfelelően a FED 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre, az FOMC tagjai továbbra is 3 ideai kamatemelést jeleznek előre, az euró minimálisan tudott erősödni a dollárral szemben a hónapban, így az EURUSD keresztárfolyam 1,23-as szinten zárta a hónapot.

Márciusban jelentős személyi változások történtek Trump körül, a hónap elején feltételezhetően az importvámok következtében bejelentette lemondását Gary Cohn, a Fehér Ház gazdasági főtanácsadója, míg Rex Tillerson külügyminisztert az elnök menesztette.

Március elején lezajlottak az olasz parlamenti választások is, ahol egyik csoportnak sem sikerült abszolút többséget szereznie, a legtöbb szavazatot az Öt Csillag Mozgalom gyűjtötte be, de összességében paththelyzet alakult ki kormányalakítás terén. Oroszországban is lezajlott az elnökválasztás, ahol a vártnak megfelelően Vlagyimir Putyin győzött a szavazatok 76 százalékával, így újabb 6 évig marad Oroszország elnöke. Fokozódott a feszültség Európában, miután Theresa May Oroszországot jelölte meg a dezertált orosz ügynök ellen idegméreggel végrehajtott támadás felelőseként, aminek következtében a nyugati világban tömeges diplomata-kiutasítás hullám söpört végig, így gyengébbek voltak az orosz eszközök is.

Tovább enyhültek az álláspontok Észak-Koreával kapcsolatban, miután Kim Dzsong-un a tartós nukleáris leszerelésről döntött, emellett történelmi találkozóira is sor került a hónapban, amikor a diktátor egy nem hivatalos találkozón járt Pekingben, illetve Trumpal is tervben van egy csúcstalálkozó.

Erősödni tudott az olaj ára márciusban, miután tovább csökkent a venezuelai termelés, az API (American Petroleum Institute- Amerikai Ásványolaj Intézet) becslése is a készletadatok csökkenését mutatta, és az iráni nukleáris megállapodás felmondását is árazták a befektetők.

A hónap végén a BondMaxx alap terhére megnöveltük a Lengyel kötvény alap súlyát a portfólióban, miután a lengyel kötvény piacra továbbra is optimistán tekintünk. Véleményünk szerint az orosz részvények ráverhetnek még Európára, így az alapon továbbra is tartjuk ezen a piacon felvett pozícióinkat.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.03.31

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 98,53 %   |
| Követelés                    | 1,97 %    |
| Kötelezettség                | -1,54 %   |
| Számlapénz                   | 1,06 %    |
| 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 Panoráma Származtatott Befektetési Alap

## BEFEKTETÉSI HORIZONT

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve  | Súly (%)    |
|---|-------------|
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap             | 20,0%       |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap              | 17,9%       |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap           | 14,7%       |
| Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja          | 11,6%       |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap             | 11,1%       |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 11,1%       |
| Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap           | 10,5%       |
| Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap                  | 3,2%        |
| <b>Összesen:</b>  | <b>100%</b> |

### MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve  | Súly (%)    |
|---|-------------|
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap             | 19,4%       |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap              | 17,4%       |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap           | 14,2%       |
| Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja          | 11,2%       |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap             | 10,7%       |
| Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap           | 10,2%       |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 8,7%        |
| Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap                  | 5,1%        |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap                  | 3,1%        |
| <b>Összesen:</b>  | <b>100%</b> |