

# 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:	299 797 091 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	299 797 091 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,147657 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 hajlandók 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 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.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,01 %	
2017	6,86 %	
2016	5,94 %	
2015	0,20 %	

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.05.01 - 2018.04.30



### — 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

### MÁRCIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	24,5%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	13,3%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	9,2%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	5,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	3,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### ÁPRILISI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	26,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,9%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	14,7%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	11,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	10,9%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	10,2%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	5,5%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április elején még új éves mélypontra esett az amerikai piac, miután a befektetők érdeklődésének középpontjában az úgynevezett 3T ("trade-war, Trump és a technológiai szektor árazásának a fenntarthatósága) állt, de összességében a hónap végére minimális emelkedést könyvelhetett el magának Amerika, míg Európa közel 5%-kal tudott emelkedni. Számos geopolitikai feszültség alakult ki és fokozódott tovább az elmúlt hónapban. Folytatódott Kína és Amerika között a kereskedelmi háborúval kapcsolatos adak-kapok, Amerika rakétatámadást hajtott végre Szíriában a vegyifegyver kapacitások elpusztítása érdekében, illetve az iráni nukleáris megállapodás amerikai lehetséges felmondására is figyeltek a piacok. Emellett áprilisban az Egyesült Államok újabb szankciókat jelentett be Oroszország ellen, miután az amerikai feltételezései szerint az orosz befolyásolták a 2016-os választások kimenetelét. A szankciók orosz oligarchák, nagyvállalatok és politikusok ellen irányultak, de leginkább Oleg Gyeripaszka milliárdos érdekeltségét sújtották. A hírek hatására az orosz index egy nap alatt több mint 10%-os esést szenvedett el, de a befektetők adták azokat az európai részvényeket is, amelyek számottevő orosz kitétséggel rendelkeznek. A hónap végére ugyan a szankciók enyhülésével sikerült az orosz pozícionáltsággal magyarázzák. Emellett az amerikai 10 éves hozam elérte a fontos pszichológiai szintnek számító 3%-ot, amire 5 éve nem volt példa, így a hozamemelkedés is segíthette az amerikai deviza erőre kapását. Az olajár is 2014 óta nem látott csúcsra tudott emelkedni áprilisban, a piaci szereplők árazták az iráni nukleáris megállapodás lehetséges felmondását is, emellett az elmúlt év év legalacsonyabb szintjére esett az OPEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezetének) olajkitermelése. Április elején az orosz részvényi piac nagyobb esés után orosz piaci kitétséget nyitottunk, miután úgy gondoltuk, hogy a piac már olyan szintre süllyedt, ahol érdemes a hosszú oldalon is beszállni. Ezt a kitétséget a hónap végén teljes egészében le is zártuk és megnöveltük a Nemzetközi Részvény alap súlyát, miután véleményünk szerint az újabb amerikai szankcióknak Oroszország ellen negatív hatása van a befektetői hangulatra. Emellett a hónap végén berealizáltuk a Lengyel Kötvény alaphoz felvett pozíciókat és megnöveltük a Belföldi kötvény alap súlyát is.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	88,63 %
Követelés	9,09 %
Számlapénz	2,30 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	0,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,14 %

## 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 időszak szórása alapján:

- nagyon alacsony
  alacsony
  mérsékelt
  közepes
  jelentős
  magas
  nagyon magas