

# 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:	913 500 178 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	913 500 178 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,164824 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 10 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 törekcsenek. 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 kockázattűrűsű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknél, akik relatíve magas hozam elérésére törekcsenek, és ennek érdekében hajlandók a 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 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 befektetés alából 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	3,96 %	
2017	8,13 %	
2016	5,64 %	
2015	-1,11 %	

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.10.01 - 2018.09.30



### — 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

### AUGUSZTUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	25,6%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,5%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	12,8%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	12,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	8,7%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	7,7%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### SZEPTEMBERI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	25,7%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,5%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	12,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	12,2%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	8,8%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	7,7%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben nem mutattak érdemi elmozdulást a fő részvényindexek, a feltörekvő piacok hasonlóan teljesítettek, mint a fejlett társaik, azonban Japán felülteljesítőnek bizonyult. A hónap elején még oldódott a hangulat a kereskedelmi háborúval kapcsolatos újabb tárgyalások hírére, de Trump borzolta a kedélyeket a hónap közepén, miután bejelentette a 200 milliárd dollár értékű kínai importárra vonatkozó 10 százalékos büntetőkam bevezetését, ami jövő év elejétől 25%-ra emelkedne. A hírre válaszul Kína lemondta az összes kereskedelmi tárgyalást Amerikával, így a kereskedelmi háborús félelmek szeptemberben tovább fokozódtak.

Szeptember jegybanki impulzusokban is gazdag hónap volt. A Bank of England és az Európai Központi Bank is a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a monetáris politikai kondíciókon, azonban a török jegybank a piaci várakozásokat meghaladóan 24 százalékra emelte az egy hetes repokamatot az előző 17,75 százalékról. A döntést követően a török líra erősödésnek indult, valamint a török részvények is emelkedéssel zárták a hónapot.

A FED a vártnak megfelelően 25 bázisponttal 2-2,25% közé emelte az irányadó kamatlábat, egyúttal még inkább megerősítették a decemberi újabb szigorítást, miután a korábbi 8 helyett már 12 döntéshozó számít erre, így a piac a decemberi kamatemelés esélyét 85 százalékos valószínűséggel árazza.

Szeptember végéig még erősödtek az olasz eszközök, és az olasz hozamfelárak is tovább csökkentek, amivel párhuzamosan erősödtek az európai bankrészvények is. Azonban a hónap végén közzétett kormánypartok által elfogadott költségvetési terv 2,4 százalékos deficitet kalkulál, szemben az EU által preferált 2 százalék alatti szinttel, aminek hatására adták a befektetők az olasz eszközöket és a 10 éves állampapírhozam közel 20 százalékos megugrást követően 3,4 százalékot is elérte.

Szeptemberben az olaj ára is emelkedni tudott, az olaj piacán a kínálat oldali beszűkülés van fókuszban, az iráni szankciók várható hatásán túl az API adatközlés szerint is a vártnál jelentősen nagyobb mértékben csökkentek az amerikai olajkészletek, emellett a Florence hurrikán érkezése is támogatta az árfolyamot.

Az alapon megemeltük a Nemzetközi részvény alap súlyát, miután a fejlett piacoktól továbbra is felülteljesítést várunk. Az amerikai piacra a makrokép, míg a Japán piacra a technikai kép javulásával lettünk pozitívabban.

## AZ ALAP ESZKÖZZÖSSZETÉLE 2018.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,32 %
Számlapénz	3,74 %
Követelés	0,97 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap  
 Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap  
 Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap  
 Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,18 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

