

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:	470 269 325 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	470 269 325 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,106628 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Allegro 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 töreksznek. 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 töreksznek, 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. 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

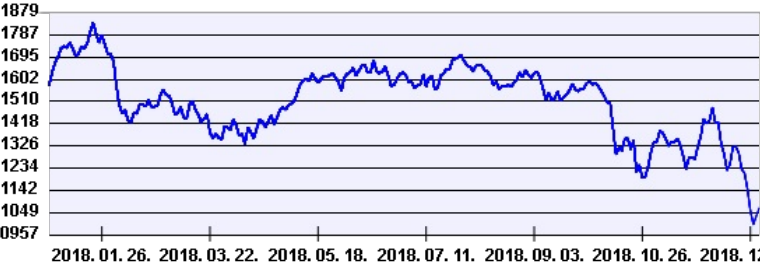
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZÁM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,45 %	
2018	-4,44 %	
2017	6,86 %	
2016	5,94 %	
2015	0,20 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.01.01 - 2018.12.31



— 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

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	21,0%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	21,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	19,9%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	18,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	18,4%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	18,7%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	10,0%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,3%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	9,0%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,5%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,3%	Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,1%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,2%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	6,2%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	6,3%
Összesen:	100%	Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Esést szenvedtek el a részvénypiacok az év utolsó hónapjában, az amerikai részvény piacon a 29-es nagy válság óta nem volt ilyen rossz az év utolsó hónapjának teljesítménye, mint 2018-ban. Az egész évet tekintve is egy évtizede nem látott mértékű csökkenés volt megfigyelhető a legtöbb nagy részvény piacon, míg a magyar részvények nullán zárták az évet.

December elején az amerikai hozamgörbe 2007 óta először invertálódott, azaz a kettő és az öt éves hozamkülönbség nulla alá csökkent. A befektetőkben felmerült ennek hatására, hogy közelebb lehet a következő recesszió, mint gondolnánk, miután a fordított hozamgörbe korábban az esetek nagy részében a recesszió előjele volt. A CNBC információi alapján azonban a december eleji korrekciónak pont ez volt a kiváló oka, miután az amerikai nagy hedge fundok, illetve az azok által használt kereskedési robotok az invertálódással aktívizálhatták magukat. A december további részét is kifejezetten magas voalilitás jellemezte. Az európai részvények a Brexit szavazás óta nem látott napi esést bemutatta több mint 2 éves mélypontra estek, míg a hó végén az amerikai piacnak 2009 márciusa óta nem látott mértékű napi emelkedéssel sikerült visszapatannia, így ugyan közel 7%-os eséssel, de nem éves mélypontra zárta az évet az amerikai részvény piac. Az esésben a romló technikai képen kívül a kereskedelmi háborús félelem újabb fokozódása is közrejátszott, miután a hónapban amerikai kérésre a kanadai hatóságok letartóztatták a Huawei pénzügy igazgatóját. Emellett a FED a hivatalos várakozásnak megfelelően 25 bázisponttal csökkentette az alapkamat megcélzott sávját, ami további eladókhozott a piacokra.

Európából is kaptunk újabb impulzusokat a hónapban. Az olasz piac relatíve felülteljesítette (azaz kevesebbet esett) a fejlett piacokat, miután az Európai Bizottság elfogadta az új 2019-es költségvetési tervet, ami 2,04 százalékos deficitcélal számol. Emellett Theresa May-nek sikerült átvészelnie az ellene irányuló bizalmatlansági szavazást, azonban az a tény, hogy 117 képviselő ellene szavazott megkérdőjelezi, hogy a Brexit megállapodás túljuthat-e a brit parlamenti szavazáson.

Jelenleg a feltörekvő piaci részvényekből minimális felülsúlyt tartunk, azonban aktívan menedzseljük ezt a pozíciót és az előre meghatározott szintek elesése esetén lezárjuk ezt a kitétséget. A régiós és a globális feltörekvő piaci részvényekből vagyunk kissé taktikai szinten felülsúlyosak, mivel a feltörekvő piacokra optimistábban tekintünk a pozitívabb befektetői hangulatnak és a kedvező árazási szinteknek köszönhetően.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,65 %
Számlapénz	2,35 %
Követelés	0,04 %
Kötelezettség	-0,02 %
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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,75 %

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