

## Aegon Tempó Allegro 9 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:	HU0000714142
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 167 510 732 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 167 510 732 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,316186 HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Allegro 9 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 9 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljainak megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap befektetési jegyei elsősorban magas kockázattűrési ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatív magas hozam elérésére töreksznek, 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. Az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% 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 Számmataltott 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	4,43 %	
2020	4,77 %	
2019	13,53 %	
2018	-4,91 %	
2017	7,18 %	
2016	5,52 %	
2015	-0,84 %	

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	16,88 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelölős	magas	nagyon magas

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február végén a félelem lett úrrá a részvény piacokon, mikor az 5-10-30 éves amerikai kötvények hozamai új csúcsokra mentek. Ami a problémát okozta, hogy nem csak a nominális, de a reál kamatok is emelkedtek, ami a későbbiekben a gazdaságban problémát jelenthet. Az amerikai központi bank korábban azt kommunikálta, hogy azt nem bájrájk, ha a hosszútávú kamatok felmennek, ők a rövidtávúakat figyelik, és az alapján döntenek. Ha a kamatok továbbra is emelkedni fognak, akkor a FED-nek el kell döntenie, hogy ígértéhez híven nem fogja a mértékadó alapkamatot emelni a következő 2 évben, vagy pedig bevezeti a hozamgörbe kontrollt. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Az eurozóna szolgáltató szektor beszerzési menedzserindexe 54,4-ről 44,7-re esett, amely már hatodik hónapja jelez zsugorodást. Ezzel szemben a feldolgozóipari PMI 54,8-ről 57,7-re ugrott az előzetes olvasat alapján, amely 2018 február óta nem látott magas szint. A kettő súlyozásából képzett kompozit mutató 47,8-ről 48,1-re küzdött magát vissza, ugyanakkor így is az ötödik hónapja van az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték alatt. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, a kínai makró adatok elkezdtek gyengülni. A kisebb cégeket és exportőröket mérő Caixin feldolgozóipari PMI értéke az előző havi 53 után 51,5-re esett vissza, és a szolgáltató szektor mérő index is 55,7-ről 52,4-re zuhant. Bár a távol-keleti országok gazdaságait jóval kevésbé viselte meg a járvány, a fellendülő világkereskedelem változatlanul fontos tényező számukra, és emiatt várniuk kell, amíg a többi fejlett országban is alábbhagy a járvány terjedése. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrolláltanul terjed. Bár február elején úgy tűnt, hogy a terjedés alábbhagy, a hónap végére sajnos új erőre kapott. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint a hónap folyamán 1,5%-ot gyengült az euróval szemben. Februárban vegyesen érintette a hozam emelkedés a tempó alapok teljesítményét. A piacok teljesítményét nagyon befolyásolta, hogy az amerikai 10 éves kötvény hozama 40%-ot, az 5 éves kötvény hozama pedig 80%-ot emelkedett a hónap végére. Ez vegyesen érintette az alapok teljesítményét, mert ahol nagyobb súllyal szerepelnek a kötvény befektetések, ott sajnos negatív hozamot eredményezett februárban. A fejlett piaci részvény befektetések jobban teljesítettek, mint a feltörekvő piaci befektetések. Továbbra is tartjuk az abszolút hozamú alapokon belül nagyobb súlyban a Panoráma alapot, ami az emelkedő inflációs környezetben tud profitálni, és ez már látszik a Panoráma alap e havi teljesítményén is. A fejlett piacon belül továbbra is tartjuk a nagyobb súlyú a Megatrend alapunkból, míg a feltörekvő piacon belül a török részvény alapunkban továbbra is tartjuk a kitettséget, mivel úgy gondoljuk, hogy hosszú távon ez egy jó beszállási pont lehet.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	94,57 %
Számlapénz	5,40 %
Követelés	0,07 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Számmataltott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

### A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.29 - 2021.02.28



— Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményre nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazás helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazás helyeken megismerhetők.

### STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,1%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,3%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	14,1%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	13,7%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	12,8%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	12,7%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	12,2%	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	12,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	9,9%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,1%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	6,3%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,4%
Aegon Panoráma Számmataltott Befektetési Alap	4,6%	Aegon Panoráma Számmataltott Befektetési Alap	4,6%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,0%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,9%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,0%
Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,6%	Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,5%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,5%	Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,4%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	0,8%	Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	0,8%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>