

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Allegro 9 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 9 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 ügyleteknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatív 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 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 pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% kötvény, 5% pénzpiaci 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 Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon Moneymaxx Total Return 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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alapok Alapja, az Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap és az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

December elején úgy tűnt, hogy a Covid járvánnyal már nem kell foglalkoznunk, de sajnos az Omikron variáns nagyon gyorsan kezdett el terjedni. Egy friss tanulmány szerint négyszer olyan gyorsan terjed, mint a Delta, és a hónap végére, már szinte nem is volt olyan ország ahol ne mutatták volna ki. Egyelőre csak annyit tudunk róla, hogy sokkal fertőzőkenyebb mint a korábbi mutációk, és csak reménykedhetünk benne, hogy nem annyira halálos, mint a korábbi Delta variáns. A politikai vezetők szeretnék elkerülni a széles körű lezárásokat, de szinte minden országban megszorításokat hoztak. Hacsak a halálos esetek nem kezdenek meredeken emelkedni, azt biztosra vehetjük, hogy széles körű gazdasági lezárások nem várhatóak sehol, de ami problémát okozhat, hogy az ellátási láncban, amely már kezdte kiheverni az elmúlt másfél év sokkját, újra feszültségek keletkezhetnek.

Az amerikai jegybank decemberi ülésén is olyan határozat született, ami azt mutatja, hogy hamarosan vége lehet az olcsó pénz politikának. Az eddigi havi 120 milliárdos likviditási programot havi 30 milliárddal csökkenteni fogják a következő négy hónapban, és 2022-ben 2-3 kamatemelést terveznek.

Az EKB hasonló gondokkal küzd, mint az amerikai jegybank. Az infláció már Európában is számottevő, de a jegybank nem szeretne kamatot emelni. Ami különösen gond volt az elmúlt hónapban, hogy az energiaárak a sokszorosára emelkedtek. Ez kihat a gazdaság teljesítményére is, de a legnagyobb probléma, hogy az inflációs számok nagyon megugrottak.

Magyarország sem volt kivétel az emelkedő inflációs környezetben. Itthon is csúcspontot dönt az infláció, novemberben 14 éves csúcson, 7,4%-on volt, és sok jóra jövőre sem számíthatunk e téren. Az MNB próbálkozik az infláció megállításával, egyelőre kevés eredménnyel. A kamatokat tovább emelte, így az 1 hetes depo kamat 4%-on van, míg az alapkamat 2,4%. A jegybank várakozásával ellentétben, a forint nem erősödött a kamatemelésekre, az év végére új mélypontra süllyedt az euróval szemben.

Az alap pozitív hozamot ért el decemberben. A hónap folyamán a feltörekvő piacok súlyát csökkentettük és a fejlett piacokét növeltük. A kötvények súlyán nem változtattunk decemberben.

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: | 1 694 334 417 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 1 694 334 417 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,392177 HUF |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

| | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok | 93,86 % |
| Számlapénz | 6,15 % |
| Kötelezettség | -0,01 % |
| Követelés | 0,01 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

| |
|--|
| Aegon Maraton Total Return Befektetési Alap |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja |
| Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap |

KOCKÁZATI SZINT

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

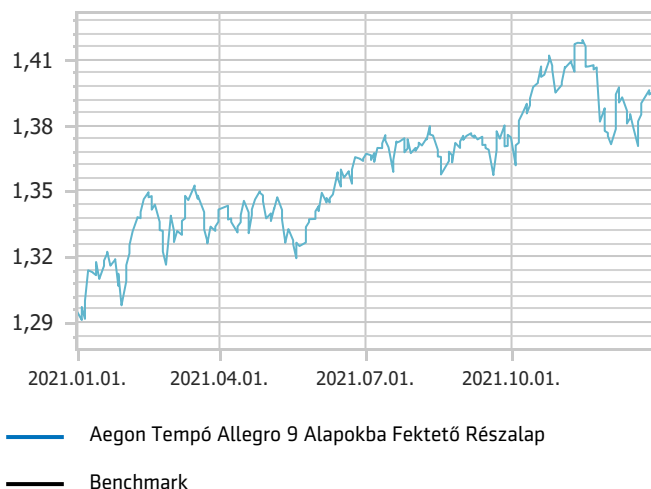
← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 4,72 % | |
| 2021 | 7,41 % | |
| 2020 | 4,77 % | |
| 2019 | 13,53 % | |
| 2018 | -4,91 % | |
| 2017 | 7,18 % | |
| 2016 | 5,52 % | |
| 2015 | -0,84 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.01.01 - 2021.12.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 6,61 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

STRATÉGIAI DÖNTÉS

| NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS | | DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS | |
|---|----------|---|----------|
| Az alap neve | Súly (%) | Az alap neve | Súly (%) |
| Aegon Maraton Total Return Befektetési Alap | 19,0% | Aegon Maraton Total Return Befektetési Alap | 19,7% |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | 13,0% | Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 12,2% |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 11,9% | Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | 12,0% |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 10,2% | Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 10,7% |
| Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 9,9% | Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 10,4% |
| Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap | 8,1% | Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap | 8,5% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 7,7% | Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 7,4% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 7,4% | Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 6,2% |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 4,3% | Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 4,4% |
| Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap | 3,7% | Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap | 3,8% |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,6% | Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,7% |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | 2,0% | Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | 2,1% |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaik, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu