

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 kockázattűrésű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve 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 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 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, az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap, az Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap, az Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap, az Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja, valamint az Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Októberben változatlanul azt próbálták kitalálni a befektetők, hogy mikor áll le a kamatemeléssel az amerikai jegybank. A területi jegybanki vezetők véleményei erről a témáról megoszlanak: van, aki 4-4,5 százalékos köré várja, de vannak, akik az 5-5,5 százalékos sem zárják ki. A makró adatok vegyes képet mutatnak. Egyes szegmensekben már erősen látszanak a lassulás jelei, mint például az ingatlan és használt autó árakban, de a munkanélküliségi ráta még mindig egy robusztus gazdaság jeleit mutatja. Európa változatlanul foglya az energiaáraknak. Bár az irányadó amszterdami tőzsdei gázár jelentősen esett az augusztusi csúcs óta, még mindig a többszöröse az elmúlt év átlagának. A kérdés az, hogy lesz-e elég gáz Európában, hogy mind a lakossági, mind az ipari igényeket ki tudja szolgálni. Ha igen, akkor Európa kisebb-nagyobb bukkánokkal átvészeli a telet, ha nem lesz elég a gáz, akkor az a vártnál nagyobb recesszióba lökheti az európai gazdaságot. Magyarországon változatlanul nagyon magas az infláció. Októberben az év/év alapú infláció 21,1%-kal emelkedett. Az infláció további emelkedését főként az élelmiszerárak további növekedése okozta. Látna ezeket az inflációs számokat, és a forint töretlen gyengülését az euróval szemben, az MNB változtatott a kamatpolitikáján. Az alapkamat 13% maradt, de az egynapos letét 18%-os, és a kamatsáv tetejét felvitték 25%-ra. A forint a hónap közepén új csúcsra gyengült az euróval szemben, de a hónap végén már az erősödés jeleit mutatta.

Októberben a jelentősebb pénzügyi kitétséggel rendelkező alapok teljesítettek felül: így a Tempó 1, valamint a Tempó 9-10 pozitív, míg a Tempó 2-8 portfóliók mínusz eredménnyel zártak. A kötvénykitétség régiótól függetlenül negatívan hatott: az amerikai kötvénypiacon a hozamok felfelé mozogtak, hasonlóan a hosszabb átlagidejű magyar kötvénykitétséghez, amelyek így szintén veszteséget eredményeztek. A rövidebb lejáratú magyar instrumentumok indexeként szolgáló RMAX pozitívban zárt. A hangulat a remélt FED-lazítás jegyében telt, így az amerikai és európai részvényindexek is jelentős visszapatannást mutattak, a kínai papírok viszont további gyengésséget mutattak, amelyet nagyban befolyásolt a hónap folyamán esedékes kínai elnökválasztás. A portfóliók által tartott abszolút hozamú alapok vegyesen teljesítettek. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvénypiaci kitétség eladása a tilalmak eredményeképp október során sem volt lehetséges.

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: | 1 911 005 112 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 1 911 005 112 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,219046 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 | 93,56 % |
| Számlapénz | 6,47 % |
| Kötelezettség | -0,08 % |
| Követelés | 0,05 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap
 VIG Maraton Total Return Befektetési Alap
 VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
 VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

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

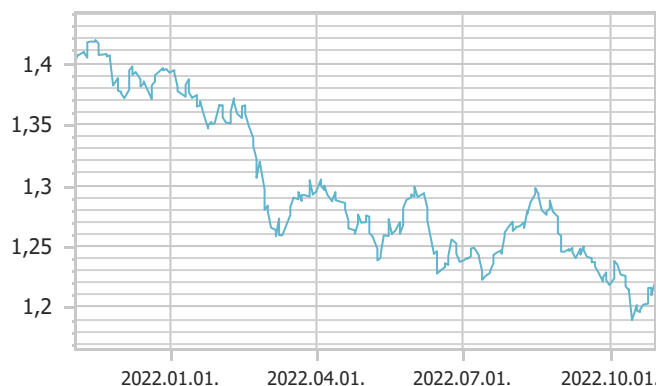
← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 2,50 % | |
| 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, 2021.11.01 - 2022.10.31



— Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 9,89 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|----------|
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 16,2% |
| VIG Maraton Total Return Befektetési Alap | 15,1% |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 11,8% |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 11,1% |
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 9,5% |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 8,4% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 8,3% |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,5% |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 4,5% |
| VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 4,3% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,6% |
| VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap | 1,8% |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 1,4% |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | 0,3% |

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|----------|
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 15,9% |
| VIG Maraton Total Return Befektetési Alap | 15,1% |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 11,8% |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 11,1% |
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 9,9% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 8,4% |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 7,9% |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,8% |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 4,5% |
| VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 4,3% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,7% |
| VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap | 1,8% |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 1,5% |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | 0,3% |

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 eszközfajtáit, 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, Kálmán tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu