

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap 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 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 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. 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 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

Decemberben az amerikai infláció tovább csökkent, a várt 7,3%-ról 7,1%-re. Ezt pozitívan értékelték a befektetők, mert az amerikai jegybankon csökken a nyomás, hogy meddig emeljék a kamatokat ebben a ciklusban. Bár decemberben a jegybank újabb 50 bázisponttal emelte az alapkamatot, ami így már 4,5%, de a gyengébb inflációs adat miatt van esély arra, hogy hamarabb fogják abbahagyni a kamatemelést, mint ahogy arra korábban számítottak. Ennek hatására a dollár 6 hónapos mélypontra gyengült az euróval szemben.

Kínában gyökeres fordulat következett be a járványkezelésben. A korábbi zéró tolerancia tarthatatlansága miatt enyhítettek a covid-korlátozásokon, több városban már nem kell PCR-teszt a tömegközlekedés használatához és sok helyen otthon is gyógyulhatnak a pozitív teszteseteket mutató állampolgárok. A kínai miniszterelnök szerint a most elinduló gazdasági nyitás politikáját fenntartják, további lépések jönnek. Kína első számú egészségügyi vezetője szerint a mostani omikron járvány nem súlyosabb, mint egy influenza, ennek megfelelően indokoltak voltak a lazítások. Az elkövetkező hónapok makróadatai majd megmutatják, hogy mennyire károsodott a kínai gazdaság a covid miatt.

Magyarországon továbbra is rendkívül magas az infláció. A KSH hivatalos tájékoztatója szerint decemberben az infláció 22,50% volt, ami több évtizedes csúcs, és Európában is a legmagasabb. A hónap folyamán az MNB nem változtatott az alapkamaton, és a forint is stabil volt az euróval szemben. Úgy tűnik, hogy a magyar kamatok már elég magasak ahhoz, hogy a forint ne gyengüljön tovább. Az év utolsó napján egy euró 400 forintot ért.

Az év utolsó hónapjában a Tempo portfóliók árfolyama csökkent. A kötvénypiacok bukófordulót mutattak be novemberi teljesítményükhöz képest és csökkenéssel zárták a hónapot: a magyar kötvénykötettségek nagyobb mértékben, az amerikaiak kisebb mértékben estek. Ennek megfelelően a december legelején végrehajtott átlagidő csökkentés jól teljesített, a rövidebb lejáratú magyar instrumentumok indexeként szolgáló RMAX pozitívan zárt. A portfóliók által tartott abszolút hozamú alapok vegyesen teljesítettek. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvénytípusú kitétségek eladása a tilalmak eredményeképp december során sem volt lehetséges. A hónap végén a kötvénykötettség lejáratú szerkezetének rövidítése mellett döntöttünk.

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: | 2 532 626 765 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 2 532 626 765 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,253218 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 | 97,91 % |
| Számlapénz | 3,59 % |
| Kötelezettség | -2,18 % |
| Követelés | 0,69 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
VIG Maraton Total Return 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 | 2,80 % | |
| 2022 | -9,69 % | |
| 2021 | 6,11 % | |
| 2020 | 5,18 % | |
| 2019 | 12,36 % | |
| 2018 | -4,44 % | |
| 2017 | 6,86 % | |
| 2016 | 5,94 % | |
| 2015 | 0,20 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2014.10.27 - 2022.12.31



— Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 10,64 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

STRATÉGIAI DÖNTÉS

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|----------|
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 18,4% |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 15,4% |
| VIG Maraton Total Return Befektetési Alap | 13,6% |
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 9,3% |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 9,2% |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 7,4% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 7,2% |
| VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 7,0% |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,1% |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 3,8% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 3,2% |
| VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap | 1,2% |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | 0,2% |

DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|----------|
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 15,5% |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 14,9% |
| VIG Maraton Total Return Befektetési Alap | 13,5% |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 9,6% |
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 9,5% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 7,7% |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 7,4% |
| VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 7,2% |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 6,1% |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,1% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 3,1% |
| VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap | 1,3% |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap | 0,2% |

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 eszközfajták, 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 foglalt 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.aegonalapkezelzo.hu