

# Aegon Tempó Allegro 10 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:	HU0000714159
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	239 720 991 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	239 720 991 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,121809 HUF

## BEFETETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 10 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapa. 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 10 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 befektetőknél, 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 legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% 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 Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény 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., Raiffeisen Bank Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,39 %	
2016	5,64 %	
2015	-1,11 %	

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.07.01 - 2017.06.30



— Aegon Tempó Allegro 10 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

### MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	27,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,5%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	16,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	4,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	27,3%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,5%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	16,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	9,3%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,1%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	3,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A májusi enyhe emelkedés után a főbb részvényindexekre júniusban a stagnálás volt jellemző. A JP Mrgan technikai elemzője szerint nő az esélye a részvénypiacokon egy nyári tetőzésnek és egy őszi korrekciónak, míg a Deutsche Bank a recesszió esélyét alacsonynak látja a következő 12 hónapban.

Júniusban - elsősorban az olajár csökkenése miatt - az EKB csökkentette inflációs előrejelzéseit. A Brit parlamenti választásokon a Konzervatív Párt nem tudta megtartani abszolút többségét, mire a font erősen beesett. A hónap második felében megszületett az első egyeztetés és tárgyalási ütemterv a Brexit tárgyalásokat illetően. A francia választások második fordulójában Emmanuel Macron pártja a várakozásoknak megfelelően abszolút többséget szerzett, majd a hónap végén az európai döntéshozók további 6 hónappal meghosszabbították az Oroszország elleni szankciókat, ami így 2018. januárjáig él. Június elején a líbiai termelés három éves csúcsra történő emelkedésének híre miatt olaj eladási pozíciókat nyitottak, majd a hónap közepéig folyamatosan csökkent az olajár a túlkinálattól való félelemtől vezérelve, bár a Katar elleni blokádnak bevezetésének volt egy enyhe visszapattintó hatása. Az OPEC meetingben való csatlakodás után csak a hónap végén tért vissza a nyersanyag a 45-ös szintre, miután kiderült, hogy a várt 2,2 millió hordós csökkenés helyett 118 ezerrel növekedtek a készletek.

A hónap elején az amerikai hosszú hozam idei új mélypontjára esett köszönhetően a Trumpból való "kiszéretésnek", a gyenge inflációnak és az erősödő jennek, majd június második hetében az előző havi emelkedés után csökkenésbe fordult a Nasdaq. A FED a várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal emelte az alapkamatot.

Az ázsiai piacok közül a kiváló makro adatok erősítették a japán piacot, míg az Anbang biztosító vezetőjének letartóztatásának hatására estek a kínai H-részvények. A júniusi MSCI döntés értelmében az MSCI fejlődő piaci indexébe bekerülnek a kínai A-részvények, kimarad azonban Argentína.

Június második felében lezártuk a feltörekvő kötvény kitétséget. A döntést főként az indokolta, hogy az egész éves masszív tőkebeáramlás a feltörekvő kötvényalapokba lassulni látszik.

A hónap végén a közép európai kitétség csökkentésével párhuzamosan török részvény pozíciót nyitottunk. A török pozíció nyitását elsősorban a nagyon erős technikai kép, illetve a javuló makró támogatja (a beszerzési módszer index több éves csúcsra ment)

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,08 %
Kötelezettség	-7,74 %
Követelés	4,85 %
Számlapénz	4,84 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
- Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,89 %

## BEFETETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

