

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:	462 118 360 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	462 118 360 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,155622 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 10 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 törekszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőket elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap befektetési jegyei elsősorban magas kockázattűrőssű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknél, 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 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 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., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,79 %	
2016	5,64 %	
2015	-1,11 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.11.30



— 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

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	19,5%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	16,5%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	14,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	10,0%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A tengerentúlon novemberben az adóreform állt a piacok középpontjában. A hónap elején még arról szölgáltak a hírek, hogy 1 évvel eltolnák a társasági adókulcs csökkentésének kezdetét és a republikánus többség megléte is kérdéses volt, így ezeknek hatására esett az amerikai piac. Azonban miután a Szenátus elfogadta a tervezetlet fordult a piaci hangulat, és új csúcsra húzták a főbb amerikai részvényindexeket. Donald Trump a várakozásoknak megfelelően Jerome Powell-t jelölte a FED elnöki pozíciójára, akitől a jelenlegi monetáris politika folytatását várják. A hónap elején beleadtak a bankrészvényekbe, miután tovább laposodott az amerikai hozamgörbe, míg a rövid oldalon a kamatemelési ciklust, addig a hosszú oldalon a nyomott inflációt árazták a befektetők. Powell a hónap végén kifejtette, hogy nem indokolt a pénzügyi szektor további regulációja, és a meglévő szabályokat is felül kellene vizsgálni, aminek hatására a bankpapírok árfolyama emelkedett. Heves eladások voltak a bővítkövények piacán, amit a telekom cégek problémái, a pénzáramlás begyorsulása és az egyes kibocsátókat érintő negatív hírek váltottak ki. A hónapban Észak-Korea megtörte a két hónapja tartó csendesebb időszakot, miután újabb rakétakilövést hajtott végre.

Mozgalmas volt a hónap az európai piacokon is. A CDU/CSU és a Zöldek nem tudtak megegyezni számos kérdésben, így elbuktak a német koalíciós tárgyalások, azonban később Angela Merkel a kormányalakítás reményében tárgyalásra hívta a Német Szociáldemokrata Pártot (SPD). Megszületett novemberben az első fontos Brexit megállapodás, a hírek szerint sikerült megegyezniük a feleknek a kilépőszámú összegéről, ami így valahol 45 és 55 milliárd euró között alakulhat, a következő kritikus ügy az ír/északi határ kérdése.

Erősödött az euró a dollárral szemben novemberben, míg az eurót az erős európai PM adatok és a német koalíciós tárgyalásokban bekövetkező pozitív fordulat is támogatta, addig a dollár árfolyamát a kamatemeléssel kapcsolatos várakozások mozgatták.

Beleadtak a hónap közepén az energiaszektorba, miután a globális részvénypiac 1,3 százalékát birtokoló norvég állami vagyonalap arról döntött, hogy eladná a gáz és olajkitettséget annak érdekében, hogy csökkentse a függőségüket a szektor irányába. Ettől függetlenül jó hónapot zárt a nyersolaj, miután csökkentek az olajkészletek, illetve Oroszország és az OPEC 2018 végéig meghosszabbította a napi 1,8 millió hordós kitermelés-csökkentési megállapodást.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,96 %
Számlapénz	2,02 %
Kötelezettség	-1,59 %
Követelés	0,64 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
- Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
- Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
- Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,42 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

