

Aegon Tempó Allegro 8 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:	HU0000714134
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	603 379 402 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	603 379 402 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,174646 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Allegro 8 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 törekuszenek. 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 kockázattűrési ügyleteknek ajánlottak, olyan befektetőknél, akik relatíve magas hozam elérésére törekuszenek, 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 Származtatott Befektetési Alapot, AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon Moneymaxx 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.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,64 %	
2018	-4,44 %	
2017	6,86 %	
2016	5,94 %	
2015	0,20 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



— Aegon Tempó Allegro 8 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

MÁRCIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	18,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	18,2%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	14,2%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	10,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,3%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,5%
Összesen:	100%

ÁPRILISI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	18,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	18,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	14,1%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	10,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,3%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,4%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	4,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,6%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kereskedelmi tárgyalásokat övező pozitív fejleményeknek és a várakozásokat meghaladó kínai adatsoroknak köszönhetően emelkedéssel indították a részvények az új negyedévet. Számos vártnál jobb vállalati jelentésnek és a pozitív befektetői szentimentnek köszönhetően új abszolút csúcstól ért el az S&P 500 és a Nasdaq Composite index is. Az erősödés leginkább a jó befektetői hangulatnak volt köszönhető, az elemzők nem javították érdemben eredményelőrejelzéseiket, ami azt is jelenti, hogy drágábbak lettek a részvények. A piaci szereplők áprilisban már a kereskedelmi háború befejezését árazták, miután a hírek folyamatosan arról szóltak, hogy küszöbön van már a megállapodás. Ezt a pozitív hangulatot törte le Trump május elején a kijelentésével, miszerint 200 milliárd dolláros kínai importot terhelő 10 százalékos büntetődám kulcsa 25 százalékra emelkedne és rövidesen a maradék, 325 milliárd dolláros behozatalra is hasonló vámtétel vonatkozna. Az amerikai elnök kereskedelempolitikai retorikája esést váltott ki a részvénypiacokon, a kínai A-részvények egy nap alatt közel 6%-ot vetettek le magukról. Az olaj ára is tovább araszolt felfelé áprilisban, miután enyhültek a növekedési félelmek és az amerikai kormány az iráni olajexport teljes megszüntetését helyezte kilátásba. Az emelkedést ismét az amerikai elnök szakította meg, aki a kitermelés fokozására szólította fel az OPEC országokat, így komoly korrekcióba kezdett az olaj a hónap végén. Pozitív adatok jelentek meg azonban a világ legnagyobb gazdaságának növekedéséről, az amerikai gazdaság 3,2 százalékkal bővült az év első negyedévében, amely mind az előző 2,2 százalékot, mind a várt 2,5 százalékot messze meghaladja. Ez az adat is támogatta a dollár erősödését, ami mind a fejlett mind a feltörekvő piaci devizákhoz képest relatív erőt mutatott és az EURUSD keresztárfolyam így letörte az eddigi akadálynak számító 1,12-es szintet is. A kínai gazdaság növekedéséről is képet kaptunk a hónapban, a világ második legnagyobb gazdaságának GDP-je az első negyedévében évév alapon a várt 6,3 helyett 6,4 százalékkal nőtt. A Brexit határidő októberig való kitolása óta némileg kevesebb impulzust kapunk ezen a fronton, habár a brit politikai káosz egy csöppet sem tisztult. A várakozásokkal szemben nem született érdemi előrelépés a Theresa May és Jeremy Corbyn közötti kétpárti brexit megállapodásának egyeztetése során sem. Az alap összetételében nem történt jelentős változás a hónapban, a részvényeket továbbra is a célsúlyukon tartjuk és továbbra is bizunk relatív az orosz részvények felülteljesítésében.

AZ ALAP ESZKÖZZÖSSZETÉLE 2019.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,63 %
Számlapénz	3,26 %
Követelés	0,11 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,46 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

- nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas