

Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letételező:	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:	1 361 143 636 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 361 143 636 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,270109 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 töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkéket elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap befektetési jegyei elsősorban magas kockázattűrésű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatív magas hozam elérésére töreksznek, és ennek érdekében hajlandók kockázatot is vállalni. A Részalap a benne lévő alapok diverzifikációja, valamint az aktív portfóliókezelés miatt azonban a részvénybefektetésekhez képest 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	4,00 %	
2019	12,36 %	
2018	-4,44 %	
2017	6,86 %	
2016	5,94 %	
2015	0,20 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	14,95 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelenős	magas	nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben választ kaptunk két olyan kérdésre, ami egész évben foglalkoztatta a befektetőket: először is végre megtudtuk, hogy ki lesz az Egyesült Államok elnöke a következő négy évben, másodsorban, ami talán még fontosabb a jelen körülmények között, hogy mikor várhatjuk a koronavírus elleni védőoltást. Az amerikai elnökválasztást a korábbi elnök, Barack Obama volt alelnöke, Joe Biden nyerte. Ami viszont fontosabb, hogy a koronavírus-ügyben végre láthatjuk a fényt az alagút végén. Novemberben három gyógyszerész is bejelentette, hogy a harmadik fázisban lévő kísérletek rendkívül jól sikerültek, és akár már december első felében elkezdődhetnek a tömeges oltások. Az amerikai tőzsdaindexek novemberben jelentősen emelkedtek arra a hírre, hogy a vakcina elkészítése és szétosztása látható közelebbre került. A Russell 2000 index át tudta tölteni a 2018-as szintet, és új csúcra ment, a Dow Jones index pedig történetében először áttörte a lélekianál fontos 30000-es határt. A tőzsdék rendkívül optimistán tekintenek a jövőbe, és úgy tűnik, hogy a lehető legjobb szcenariót árazzák be. Az igaz, hogy ha tavasszal elkezdik beoltani a lakosságot, az nagy segítséget jelent a gazdaságnak, de a tőzsdék jelenleg azt árazzák be, hogy jövő nyárra már minden vissza áll a Covid-19 előtti állapotra. A cégek árazásai és a várakozások legalábbis ezt reflektálják. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Ugyan a német fogyasztói hangulatindex az előző -3,1-ről -6,7-re zuhan novemberben, elmaradva a várt -4,9-es értéktől, de az eurozóna feldolgozóipari PMI mutatója 48,8-ra kapaszkodott októberben, szemben az előző hónap 53,7-es értékével, amely így már a negyedik hónap, hogy az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték felett tartózkodik a mutató. Ezen belül az új megrendelések 57-ről 58,7-re emelkedtek, amely 2018 januári óta a legmagasabb olvasat. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a makrogazdasági adatok erre utalnak. A Caixin feldolgozóipari PMI értéke 53,6 lett, amely a vártnál minimálisan magasabb érték, az ipar szép bővülését jelzi. A vártnál jobb lett a kínai feldolgozóipari PMI is, 52,1-et érve el a várt 51,5 helyett novemberben. A koronavírus terjedése Magyarországon változatlanul kontrollálható. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még semmi nem valósult meg, és a forint nagyon jól mutatja a gazdaság sebezhetőségét. Bár regionális devizákhoz képest nem gyengült a hazai fizetőeszköz, de az euróhoz viszonyítva változatlanul nem tud jelentősen erősödni. Az alap pozitív hozamot ért el novemberben, amihez legnagyobb mértékben a részvénypiacok teljesítménye és az abszolút hozamokban vállalt kitérés járult hozzá. Előző hónapban jó döntésnek bizonyult megemlíteni a részvények súlyát a neutrális szintig. November végén realizáltuk a felüluloyozott lengyel részvény piaci kitérésünket, és helyette globális feltörekvő piaci részvényeket vettünk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,68 %
Számlapénz	4,33 %
Kötelezettség	-0,06 %
Követelés	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.12.01 - 2020.11.30



— 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

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	17,8%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	18,1%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,4%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	14,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	12,2%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	11,3%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	10,5%	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	10,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	9,3%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,2%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	8,8%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	7,1%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	8,1%
Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,2%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,6%	Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,8%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,9%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,7%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	3,6%	Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,7%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,2%	Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	1,7%
Összesen:	100%	Összesen:	100%