

Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap HUF sorozat

| 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: | 2 278 580 200 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 2 278 580 200 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,265746 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Esernyőalap részalapa. 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 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 kockázatú ügyleteknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatív magas hozam elérésére törekszenek, és ennek érdekében hajlandók 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 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., Raiffeisen Bank Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,94 % | |
| 2019 | 14,72 % | |
| 2018 | -5,20 % | |
| 2017 | 8,13 % | |
| 2016 | 5,64 % | |
| 2015 | -1,11 % | |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 18,97 %
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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

| OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS | | NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS | |
|---|-------------|---|-------------|
| Az alap neve | Súly (%) | Az alap neve | Súly (%) |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | 19,8% | Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | 20,8% |
| Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | 14,0% | Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja | 14,3% |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 12,2% | Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 12,6% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 12,0% | Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 10,1% |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 9,0% | Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 9,5% |
| Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 8,4% | Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 9,3% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 7,7% | Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 8,7% |
| Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 5,7% | Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 5,4% |
| Aegon Pénzügyi Befektetési Alap | 4,1% | Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 3,2% |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 3,2% | Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,6% |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,6% | Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap | 1,8% |
| Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap | 1,3% | Aegon Pénzügyi Befektetési Alap | 1,7% |
| Összesen: | 100% | Összesen: | 100% |

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 tőzszeindexek 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 csúcstra ment, a Dow Jones index pedig történetében először áttörte a lélekianálgy fontos 30000-es határt. A tőzsdék rendkívül optimistán tekintenek a jövőbe, és úgy tűnik, hogy a lehető legjobb szcenariót érzékelik. Az igaz, hogy ha tavasszal elkezdik beoltani a lakosságot, az nagy segítséget jelent a gazdaságnak, de a tőzsdék jelenleg azt érzékelik, 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 zuhanott 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 tudhatja 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 gazdaságellenítő 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, aminek 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 felülúlyozott lengyel részvény piaci kitérésünket, és helyette globális feltörekvő piaci részvényeket vettünk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok | 93,13 % |
| Számlapénz | 6,83 % |
| Követelés | 0,05 % |
| Kötelezettség | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |



— Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap HUF sorozat

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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.