

# 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:	2 575 690 308 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 574 653 995 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,328773 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 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,59 %	
2020	3,93 %	
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: 18,86 %  
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			
JANUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		FEBRUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,8%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,9%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	15,6%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	15,5%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	14,1%	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	14,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	11,1%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	11,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	9,5%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	9,2%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,6%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,7%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	5,4%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	5,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,8%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,9%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	3,5%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,7%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	2,9%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	1,9%	Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	1,9%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,5%	Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,5%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	0,5%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	0,5%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Február végén a félelem lett úrrá a részvény piacokon, mikor az 5-10-30 éves amerikai kötvények hozamai új csúcsokra mentek. Ami a problémát okozta, hogy nem csak a nominális, de a real kamatok is emelkedtek, ami a későbbiekben a gazdaságban problémát jelenthet. Az amerikai központi bank korábban azt kommunikálta, hogy azt nem bánják, ha a hosszútávú kamatok felmennek,ők a rövidtávúakat figyelik, és az alapján döntenek. Ha a kamatok továbbra is emelkedni fognak, akkor a FED-nek el kell döntenie, hogy ígérétéhez hűen nem fogja a mértékadó alapkamatot emelni a következő 2 évben, vagy pedig bevezeti a hozamgörbe kontrollt. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Az eurozóna szolgáltató szektor beszerzési menedzserindexe 54,4-ről 44,7-re esett, amely már hatodik hónapja jelez zsugorodást. Ezzel szemben a feldolgozóipari PMI 54,8-ről 57,7-re ugrott az előzetes olvasat alapján, amely 2018 február óta nem látott magas szint. A kettő súlyozásából képzett kompozit mutató 47,8-ről 48,1-re küzdötte magát vissza, ugyanakkor így is az ötödik hónapja van az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték alatt. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, a kínai makró adatok elkezdtek gyengülni. A kisebb cégeket és exportőröket mérő Caixin feldolgozóipari PMI értéke az előző havi 53 után 51,5-re esett vissza, és a szolgáltató szektort mérő index is 55,7-ről 52,4-re zuhant. Bár a távol-keleti országok gazdaságait jóval kevésbé viselte meg a járvány, a fellendülő világkereskedelem változatlanul fontos tényező számukra, és emiatt vámiuk kell, amíg a többi fejlett országban is alábbhagy a járvány terjedése. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrolláltnak terjed. Bár február elején úgy tűnt, hogy a terjedés alábbhagy, a hónap végére sajnos új erőre kapott. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint a hónap folyamán 1,5%-ot gyengült az euróval szemben. Februárban vegyesen érintette a hozam emelkedés a tempó alapok teljesítményét. A piacok teljesítményét nagyban befolyásolta, hogy az amerikai 10 éves kötvény hozama 40%-ot, az 5 éves kötvény hozama pedig 80%-ot emelkedett a hónap végére. Ez vegyesen érintette az alapok teljesítményét, mert ahol nagyobb súllyal szerepelnek a kötvény befektetések, ott sajnos negatív hozamot eredményezett februárban. A fejlett piaci részvény befektetések jobban teljesítettek, mint a feltörekvő piaci befektetések. Továbbra is tartjuk az abszolút hozamú alapokon belül nagyobb súlyban a Panoráma alapot, ami az emelkedő inflációs környezetben tud profilálni, és ez már látszik a Panoráma alap e havi teljesítményén is. A fejlett piacon belül továbbra is tartjuk a nagyobb súlyt a Megatrend alapunkból, míg a feltörekvő piacon belül a török részvény alapunkban továbbra is tartjuk a kitettséget, mivel úgy gondoljuk, hogy hosszú távon ez egy jó beszállási pont lehet.

AZ ALAP ESZKÖZZÖSSZETÉTEL E 2021.02.28	
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	92,87 %
Számlapénz	7,20 %
Kötelezettség	-0,11 %
Követelés	0,04 %
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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap  
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja  
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

**A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN**



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés 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.