

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Allegro 9 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 kockázattűrésű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére töreksznek, 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. Az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% 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 Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon Moneymaxx Total Return 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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alapok Alapja, az Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap, az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap, az Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap, az Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap, az Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja, valamint az Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Szeptemberben az inflációs és egyéb makró adatok hatására az amerikai jegybank tovább emelte az irányadó alapkamatot 75 bázis ponttal, ami így már 3,25%, és 75-50-25 pontos további emeléseket jeleztek előre a döntéshozók. Az egyre növekvő amerikai kamatok, amik csak tovább erősítik a dollárt a devizapiacokon komoly problémák forrása lett a nemzetközi pénzügyvilágban. A japán pénzügyminisztérium 24 év óta először végrehajtott devizapiaci intervenciót, a brit jegybank pedig kénytelen lesz 13 napon át napi 5 milliárd fontért venni majd kötvényeket, és egyúttal elhalasztja az októberre tervezett QT programot, amely 80 milliárd fontnyi eszköz eladását jelentette volna. Az elkövetkező időszak nagy kérdése, hogy mikor áll le a kamatemelésekkel az amerikai jegybank, de ez valószínűleg addig nem következik be, amíg a makró adatok nem kezdenek gyengülni.

A vártnál magasabb lett az európai inflációs adat, amely egyes centrumállamokban, így például Hollandiában jelentős, majdnem éves 14 százalékos pénzromlás mutatott, és emiatt nem volt más választása az EKB-nak, minthogy 75 bázisponttal emelje az alapkamatot, és októberre pedig újabb 50 bázispontos emelést vár a piac.

Magyarországon az infláció továbbra is jelentős probléma. A legfrissebb MNB inflációs jelentés szerint 19-22 százalékos sávba várható az infláció tetőzése, de az sem kizárt, hogy 22 százalék fölé is emelkedhet. A nagy megugrás már szeptemberben bekövetkezhet a rezsimelemés és az aszály miatt. Szeptemberben a jegybank tovább emelte az alapkamatot 125 bázis ponttal, ami így már 13% lett. A forint új mélypontra gyengült az euróval szemben mikor átlépte a 420-as szintet.

Szeptemberben a portfólió hozama negatív volt. A régóta tartott részvénypiaci alulsúlyunk igen jól teljesített a portfóliókban, míg a kötvénypiaci felülsúlyunk a magyar hozamok további emelkedése miatt negatívan hatott a hozamra. A megszokottól eltérően a rövidebb lejáratú magyar instrumentumok indexeként szolgáló RMAX is enyhén negatívban zárt. A hangulat a részvénypiacokon sem volt meggyőzőbb, ezen piacokon történő befektetések többsége jelentős veszteségeket eredményezett az időszak során. Az eszközosztálytól független gyenge teljesítmény okán az abszolút hozamú alapok is negatívan teljesítettek. A hónap végén a feltörekvő részvénypiaci pozícionáltságot enyhén tovább csökkentettük, mely forrásokat a Nemzetközi kötvényalap felé fordítottunk. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvénypiaci kitétségek eladása a tilalmak eredményeképp szeptember során sem volt lehetséges.

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:	HU0000714142
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 855 257 418 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 855 257 418 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,218074 HUF

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,28 %
Számlapénz	6,19 %
Kötelezettség	-3,74 %
Követelés	1,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap
 VIG Maraton Total Return Befektetési Alap
 VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
 VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

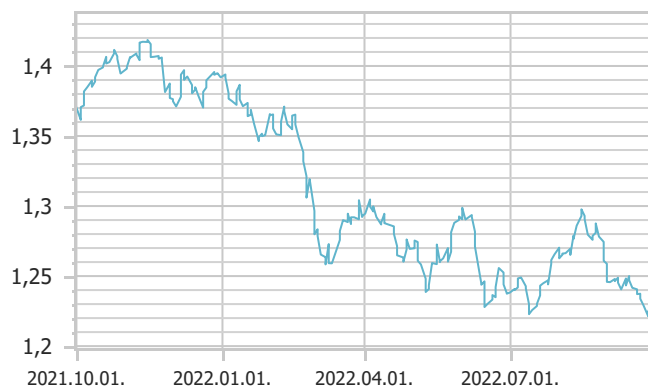
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	2,52 %	
2021	7,41 %	
2020	4,77 %	
2019	13,53 %	
2018	-4,91 %	
2017	7,18 %	
2016	5,52 %	
2015	-0,84 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.10.01 - 2022.09.30



— Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	10,04 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	16,2%
VIG Maraton Total Return Befektetési Alap	15,0%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	12,0%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	11,2%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,5%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	8,2%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,5%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	4,5%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	4,3%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,6%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,4%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,3%

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	16,2%
VIG Maraton Total Return Befektetési Alap	15,1%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	11,8%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	11,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,5%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	8,4%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	8,3%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,5%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	4,5%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	4,3%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,6%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	1,8%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,4%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,3%

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaik, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célként szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálmán tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezo.hu