

Aegon Tempó Allegro 10 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:	HU0000714159
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	118 293 487 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	118 293 487 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,037541 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 10 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 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 kockázattűrőű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére törekszenek, 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 legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvénytípusú 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 Közép-Európai Vállalati Kötvény 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,78 %	
2015	-1,11 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,88 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kezdeti gyengélkedés után visszapatantak a főbb részvénypiacok, így végül a pozitív tartományban végeztek novemberben. Az amerikai indexek új abszolút csúcsokat értek el, a japán piac a gyenge jen miatt erősen teljesített, míg az európai indexek bár alulteljesítőek voltak, így is nyereséggel zárták a hónapot. A szektorok között erőteljes rotáció volt megfigyelhető a növekedő hozamok és a leendő amerikai elnök várható gazdasági politikája miatt. A bank- és a nyersanyag szektor profitált a megváltozott helyzetből, míg a defenzív szektorokra negatív hatással volt. Amerikában elnököt választottak az emberek, ahol végül sokak meglepetésére Donald Trump lett a befutó. A befektetők a választások előtt még féltek Trump győzelmétől, viszont az eredmények után már teljesen más perspektívából nézték az elnöki választást. Elkezdtek örülni a gazdasági programjának, amiben strukturális fejlesztéseket és adócsökkentést ígért. Ennek eredményeképp venni kezdték a részvényeket. A várható monetáris szigorodás következtében az amerikai hozamok is emelkedő trendet vettek fel. Az emelkedő hozamok, a kedvező makro adatok és Trump fiskális lazításának hála a dollár is erősödött a legtöbb devizával szemben. A nemesfémeket üttették a hónap során az erős dollár és kockázattalalóbb piaci hangulat miatt, míg a rezet húzták a javuló növekedési kilátások hatására. Az olaj ára felült a hullámvasútra a hónap során. A Brent árfolyama a 45-ös szinteket is megjárta, de a hónap végére végül 50 dollár fölé zárt. Az árfolyamot nagyrészt az OPEC megállapodás körüli bizonytalanságok hajtották. November végére ugyanakkor erre az ügyre is pont került végre, hiszen nyolc év után újra sikerült megállapodniuk a tagállamoknak a termelés csökkentéséről. Az elnökválasztás előtt taktikailag kockázatot csökkentettünk a Nemzetközi Részvény Alapon keresztül az amerikai részvény piac magas értékeltisége és a romló technikai kép miatt, így védekezve az esetleges piaci korrekció ellen. Az amerikai elnökválasztás után a fejlődő piaci súlyt lecsökkentettük, továbbá az ázsiai kitétséget nullára csökkentettük a közép-európai régió javára.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.12.01 - 2016.11.30



— Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap

A múltbéli 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

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	27,9%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	18,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,1%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	9,3%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	2,0%
Összesen:	100%

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	28,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	27,7%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,3%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,2%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	2,0%
Összesen:	100%