

# Aegon Tempó Moderato 7 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:	HU0000714126
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	100 235 495 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	100 235 495 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,109783 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 7 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 töreksenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 7 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 olyan befektetőknek ajánlottak, akik mind a befektetések biztonságát, az alacsony volatilitást, mind pedig a magas hozampotenciált fontosnak tartják. A Részalap egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsony kockázatú kötvény, illetve pénzpiaci hozamokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzpiaci 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 Közép-Európai Vállalati Kötvény Alapot.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,39 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,32 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### FEBRUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	18,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	14,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	2,6%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,5%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### MÁRCIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	18,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	10,6%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	2,6%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Vegyes teljesítmény érték el a főbb részvényindexek márciusban. Az európai piac jól szerepelt az elmúlt hónapban, az amerikai körülbelül az előző havi értékénél zárt, míg a japán enyhe mínuszban végzett. Az amerikai részvény piac kezdetben az erős makroadatoknak köszönhetően emelkedett, végül az egészségügyi törvényjavaslat visszavonása miatt elromlott a hangulat. Piaci szereplők szerint kisebb lehet a várható fiskális stimulus miatt, hogy megmaradt az Obamacare. Emellett a magas részvénypozícionáltság sem segítette az amerikai piac emelkedését. Európában viszont vették a részvényeket, mivel javul a makro, áramlik be a pénz a régióba és gyengülnek a populista pártok. A holland választásokkal elkezdődött az európai választási szezon, ahol az előzetesen vártnál jobban teljesített Rutte miniszterelnök pártja, míg a szélsőjobboldali párt gyengébben szerepelt, aminek láthatóan örültek a befektetők. 25 bázisponttal emelte az irányadó kamatlábat az amerikai központi bank márciusban, ugyanakkor Yellen jegybankelnök kevésbé szigorú monetáris politikát vetített elő a jövőre nézve. Az emelést előzetesen már beárazták a piacok, viszont a nem várt galamb hangvételű Yellen nyilatkozat következtében gyengült a dollár. Beleadtak az olajba a befektetők a hónap során, mivel emelkednek az amerikai termelési adatok, csökkenhetnek a magas olaj long kitettségek, és elkezdtek félni a túlkínálatos piactól. A hónap végén viszont valamelyest visszapattant az árfolyam az OPEC termelés-csökkentésének esetleges meghosszabbítására vonatkozó tervére. A részvény eszközosztályra továbbra is pozitívak vagyunk, ezért a részvénysúlyt továbbra is a hosszú távú célsúly felett tartjuk. Fejlődő piaci részvény kitettséget illetően a lengyel részvény pozíciót teljesen lezártuk és helyette közép-európai részvény pozíciót nyitottunk.

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap  
 Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap  
 Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap  
 Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap  
 Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.04.01 - 2017.03.31



### — Aegon Tempó Moderato 7 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 az forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.