

Aegon Tempó Moderato 5 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:	HU0000714100
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	59 231 621 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	59 231 621 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,113746 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 5 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 Moderato 5 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 közepes kockázatú tagja, amely főként kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de a kockázat csökkentése érdekében pénzpiaci típusú alapokat is tart. A Részalap 20% részvény, 40% kötvény, 10% pénzpiaci és 30% 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 KötvényAlapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,39 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,40 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajajavolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Mnimalis erősödéssel zártak a főbb részvényindexek áprilisban köszönhetően a francia elnökválasztás eredményének és Trump adóreform bejelentésének. Április elején még sok befektető inkább defenzív pozíciókat épített ki, mivel számos kockázat tartotta bizonytalanságban a piacot. A fokozódó észak-koreai és szíriai feszültség, az amerikai-orosz kapcsolatok látható romlása, Trump adócsökkentésének menetrendje körüli kérdések és a kétes kimenetelű francia elnökválasztás miatt vonultak fedezékbe a piaci szereplők. A hónap vége felé viszont visszapattantak a részvényindexek, miután kihírdették az adóreformot Amerikában, valamint kedvező eredménye lett a francia választás első fordulójának. Emellett a továbbra is erős makrogazdaság és jó vállalati jelentések is támogatták az emelkedést. Április végén Trump bejelentette a régóta várt adóreformjának főbb pontjait, aminek örült a piac, ugyanakkor a Kongresszusban sok ellenzője van a tervzetnek, mivel kérdés, hogy a kormány hogyan tervezi pótolni a kieső bevételeket az elszálló deficit elkerülése érdekében. Megtartották a francia elnökválasztás első fordulóját, ahol a centrista Emmanuel Macron és a szélsőjobboldali Marine Le Pen jutottak be a második fordulóba. Itt a közvélemény-kutatások alapján Macron az egyértelmű esélyes. Ennek eredményeképp számjaltak az európai ciklikus papírok a pénzügyi szektor vezetésével, hiszen a javuló gazdasági növekedés mellett a politikai kockázatok is csökkennek a térségben. Theresa May brit miniszterelnök váratlanul bejelentette, hogy előrehozott választás lehet júniusban az Egyesült Királyságban, ami miatt látványosan beerősödött a font. Elemzők szerint a brit kormányban így nagyobb mozgásteret lehet a Brexit kérdésben. A fonterősödés miatt ezek a külföldi devizában értékesítő brit alapanyag cégek részvényeinek árfolyama, magával rántva az egész brit részvénypiacot. A növekvő geopolitikai feszültségek miatt kezdetben zsákolták az olajat, április végére azonban az árfolyam az emelkedő amerikai olajkészletek hatására az előző havi érték alatt zárt.

A részvény eszközosztályra továbbra is pozitívak vagyunk, ezért a részvényt továbbra is a hosszú távú célsúly felett tartjuk. A lengyel kötvény pozíció lezárása mellett döntöttünk a hónap végén a kevésbé vonzó értékeltség miatt. A feltörekvő kötvényekbe áprilisban is folytatódott a tőkebeáramlás, a támogató környezetben nagyot rallizott az eszközosztály áprilisban, emiatt április végén a profitrealizálás mellett döntöttünk.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.01 - 2017.04.30



— Aegon Tempó Moderato 5 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 a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	17,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,0%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,5%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,0%
Összesen:	100%

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	17,8%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,3%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,4%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,0%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,4%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,9%
Összesen:	100%