

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:	80 003 358 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	80 003 358 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,113312 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 töreksenek. 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 eszközcsoportokkal 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 Kötvény Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,97 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,30 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai részvénytörzs júliusban új abszolút csúcstól ért el, például a Nasdaq és DJIA indexek. Figyelmeztető jel azonban, hogy a Merrill Lynch oszja a JP Morgan technikai elemzője által előző hónapban megfogalmazott véleményét, miszerint a piac egyre közelebb kerül a tetőzéshez, amit nyáron, illetve az ősszel egy eladási hullám követhet.

Július elején bejelentették az EU és Japán szabad-kereskedelmi megállapodást, amely 99 százalékban eltöri a vámokat és más számos kereskedelmi akadályt a két ország között. A hónap első felében a kötvényeladók átlókték a 0,5 százalékos szinten a német 10 éves kötvényhozamot, aminek hatására más kötvény és részvénytörzsön is eladási hullám indult. Nagy-Britanniában a Brexit óta először törte át az 1,31-es szintet a brit deviza, amely részben a kilépési tárgyalásokkal kapcsolatos optimizmusnak, részben pedig a dollár zuhanásának volt köszönhető.

A tengerentúlon a dollár gyengülése tovább folytatódott, így már több mint két éves mélypontra jár az euróval szemben. A FED ülésének júliusi jegyzőkönyve alapján számos kérdésben megosztottak a döntéshozók, így a mérlegfőösszeg csökkentésének menetrendjében, és az infláció csökkenésével kapcsolatban is. A WSJ központ banki forrásai szerint kamatemelés decemberig várta magára. Egy friss felmérés szerint tovább romlik Trump megítélése, az "orosz botrány", valamint a republikánus párt belharcainak köszönhetően. Korábbi meggyőződésének megfelelően a G20 csúcson Amerika teljesen más álláspontot képviselt a klímavédelem kérdésében, mint a többi 19 ország.

Július végén az ázsiai részvény kitétséget tovább növeltük, illetve lengyel kötvény pozíciókat nyitottunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	86,93 %
Követelés	14,84 %
Kötelezettség	-4,06 %
Számlapénz	2,32 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.08.01 - 2017.07.31



— 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

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	32,8%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,1%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	11,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,0%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,6%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	12,7%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	12,7%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	4,6%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,1%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,1%
Összesen:	100%