

# 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:	125 240 590 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	125 240 590 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,140860 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 eszközcsaládokkal 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	4,23 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.01.01 - 2017.12.31



— 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

### NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,4%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,3%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,4%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,3%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,3%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Jó hangulatban telt a kereskedés a tengerentúli tőzsdéken az év utolsó hónapjában, így az amerikai részvény piac új csúcs közelében zárta a 2017-es évet. Az európai piacokról ez már kevésbé mondható el, míg a régiós részvényindexek még emelkedni tudtak decemberben, addig a nyugat európai tőzsdékre már minimális esés volt a jellemző. Összességében jó évet zártak a részvény piacok, a feltörekvő piaci index több mint 34%-kal tudott erősödni az elmúlt évben, míg a fejlett részvény piacok is több mint 20%-kal emelkedtek 2017-ben. Gyengült a dollár az euróval szemben az év utolsó hónapjában, az amerikai devizának még az adóreform megszavazása sem segített, így a keresztfolyam áttörte az eddig akadálynak számító 1,2-es szintet. Az amerikai deviza 2017-ben több mint 14%-kal gyengült az euróval szemben, így az euró-dollár trendjében végbemenő változás okozta az elmúlt év egyik legfontosabb trendjét a devizapiacokon.

Eseménydúsan telt a hónap a tengerentúlon, a hónap első felében Donald Trump kijelentette, hogy Jeruzsálemet szeretné elismerni Izrael fővárosának. Továbbá a hónapban a vártan megfelelően 25 bázisponttal növelte a FED az irányadó kamatláb mértékét, illetve sikerült megszavazni az amerikai adóreformot, ami így Donald Trump első érdemi politikai sikerének számít.

Európában tovább élesedett a katalán helyzet miután a parlamenti választásokon a függetlenségpárti erők 70 mandátummal, abszolút többséget szereztek. A hírek szerint az olasz parlamenti választások március 4-én lesznek, aminek következtében adták a befektetők az olasz eszközöket. Egy friss felmérés alapján a briteknek már az 51%-a inkább a maradás mellett szavazna, és csak 41%-a távozna az unióból. Érkezett azonban jó hír is az európai kontinensről, miután felminősítették Portugália és Írország államadósságát, így BB+ helyett most BBB oszállyattal rendelkezik Portugália, ami már befektetési kategóriának minősül.

Jó hónapot zárt az olaj is decemberben, az árfolyam 60 dollár fölött zárta az évet a folyamatosan csökkenő készletek következtében. A földgáz árfolyama is megpattant a hónapban, miután január első felére az átlagnál hidegebb időjárás várható Amerikában.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,73 %
Számlapénz	4,64 %
Kötelezettség	-0,33 %
Követelés	0,01 %
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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,89 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajajavolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

- nagyon alacsony
  alacsony
  mérsékelt
  közepes
  jelentős
  magas
  nagyon magas