

# 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:	132 947 365 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	132 947 365 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,147300 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 eszközszázyokkal 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	4,30 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.02.01 - 2018.01.31



### — 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 tanácsadónak. 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

### 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>

### JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	24,8%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,3%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	12,6%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	2,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónap egyik legfontosabb trendjét a dollár további gyengülése jelentette az euróval szemben. A hónap elején áttörte az árfolyam az eddig akadályként szolgáló 1,2-es szintet és az EKB kamatdöntő ülése és Mario Draghi sajtótájékoztatója után 1,25 fölé is járt az EURUSD jegyzése, ami több mint 3 éves mélypontot jelent az amerikai deviza esetében. A dollár gyengülése segített a feltörekvő és az amerikai piacoknak is, miközben az európai részvénypiacok emiatt némileg gyengébbek voltak az elmúlt hónapban, azonban a hónap végén enyhén elkezdett erősödni a dollár, és a profit realizálók is megérkeztek a piacokra.

Az S&P 500 indexben több mint 395 napja nem volt 5 százalékos meghaladó esés, így az amerikai tőzsde újabb rekordot döntött meg, ilyen alacsony volatilitás mellett emelkedésre utoljára a kilencvenes évek közepén volt példa. A befektetők optimista hangulatát még a kormányzati leállás híre sem tudta megtörni, így az erősebb vállalati negyedéves eredmények és az általános piaci optimizmus hatására januárban mindhárom tengerentúli részvényindex értéke történelmi magasságokba emelkedett. Tovább emelkedett a hónapban az amerikai tízéves államkötvény hozama is, januárban 2,7 százalék fölé is járt a jegyzés, ami közel négy éves csúcsot jelent, a hónap végén ez is hozhatott profitrealizálókat az amerikai piacra.

Januárban a várakozásoknak megfelelően nem változott az Európai Központi Bank az irányadó kamatláb mértékén, míg az erősebb euró következtében adták a befektetők a jelentősebb exporttal rendelkező vállalatok papírjait. Németországban Martin Schulz SPD vezér kijelentette, hogy nem számít gyors német koalícióra, miután több kérdésben sem tudnak megegyezni a felek.

A különösen hideg amerikai téli időjárás, az iráni feszültség, a folyamatosan várnál jobban csökkenő készletadatok és a szaúdi olajminiszter kijelentésére, miszerint 2018-at követően is meghosszabbítaná az OPEC-Oroszország kitermelés csökkentési megállapodást, több mint 3 éves csúcsra emelkedett az olaj árfolyama januárban, ami a WTI estében 65 dollár fölé hordónkénti árat jelent.

Az alapban a hónap végén a BondMaxx és a Belföldi kötvény alap terhére Feltörekvő piaci kötvény kitétséget nyitottunk, miután optimistábban tekintünk erre az eszközszázyra. Emellett a feltörekvő piacokon belül nőtt az optimizmusunk az orosz piaci felé, így orosz piaci pozíciót is nyitottunk.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,90 %
Számlapénz	1,17 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós 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

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,05 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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