

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:	148 701 104 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	148 701 104 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,133814 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 törekcsenek. 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 Kötvény Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,83 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.03.01 - 2018.02.28



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február elején több mint két éve nem látott intenzitású eladási hullám bontakozott ki a világ tőzsdéin. Az esést katalizálhatta a rekord mennyiségű pénzbeáramlás melletti túlzott részvénypiaci pozícionáltság, és a hozamok gyorsuló emelkedése is, azonban egyes szakértők szerint, az amerikai bérstatisztika is közre játszott, sokan a munkaerőpiac túlfűtöttségét vélték felfedezni az adatokban.

A rekord mennyiségű pénzbeáramlás a korrekció után a visszajára fordult, így 30,6 milliárd dollár áramlott ki a részvényalapokból, ami a valaha mért legnagyobb érték.

Amerikában egy kis időre megint leállt az amerikai szövetségi kormány, miután nem sikerült megszavazni a működéshez szükséges költségvetési jogszabályt a Szenátusban. A februárban publikált vártnál magasabb inflációs számoknak nem volt negatív hatása a részvénypiacokra, de a márciusi kamatemelés valószínűségét 83%-ra teszi a piac. A 10 éves amerikai állampapír elérte a 2,95 százalékot, így az amerikai hozamok új 4 éves csúcstra emelkedtek.

A hónap elején még az euró és a forint is hároméves csúcson volt a dollárral szemben, azonban az erősebb amerikai munkapiaci adatsor után elkezdett erősödni az amerikai dollár, miután a munkanélküliségi adatok arról árulkodtak, hogy jó állapotban van a tengerentúli gazdaság, így ez a FED kamatemeléseit is befolyásolhatja.

Emanuel Macron pártja a hónapban két parlamenti időközi választást is elveszített a konzervatív köztársaságiak javára, mindkét körzetben tavalyi szavazóiknak több mint felét elvesztette, így az elnök csökkenő népszerűségének már pártjára is negatív hatása van. Februárban megszületett a német nagyközlációs megállapodás, miután a CDU/CSU jelentős engedményeket tett az SPD-nek.

A Fitch B- ról egy fokozattal B-re minősítette fel a görög államadósságot, míg az S&P az orosz államadósságot minősítette fel BBB- fokozatra, amivel az ország kikerült a bőví kategóriából.

Az olajár egy hónapos mélypontra zuhant a vártnál jobban növekvő készletek eredményeképp, azonban a szaúdi olajminiszter kijelentése után, miszerint jelentősen az OPEC kóta alatt termelnek az első negyedévesben és a csökkenő olajkészletek következtében visszapattant a nyersanyag ára.

Február elején jelentősen lecsökkentettük a kockázatot az alapokban, így lezártuk a Feltörekvő Európa kötvény alapot és az Orosz alapot, az orosz kitétségenket és csökkentettük a Nemzetközi részvény alap súlyát, míg megemeltük a Belföldi kötvény és az Ózon súlyát. Emellett a hónap végén az orosz alappal feltöltöttük a részvények súlyát a hosszú távú célsúlyukra és megnöveltük a Lengyel kötvény alap súlyát a Belföldi kötvény alap terhére, miután pozitívabban tekintünk a lengyel állampapír piacra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZÉTELE 2018.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,02 %
Kötelezettség	-4,11 %
Számlapénz	3,99 %
Követelés	2,12 %
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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,58 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

- nagyon alacsony
- alacsony
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas
- nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	24,8%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	25,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,3%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,2%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	12,6%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	11,7%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,0%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	7,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,1%	Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,1%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	2,0%	Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,1%
		Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%	Összesen:	100%