

# 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:	167 193 764 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	167 193 764 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,131297 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 töreksznek. 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 alapok volatilitását, 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 eszközszályaival 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	3,58 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.05.01 - 2018.04.30



### — 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,66 %

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	22,9%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	11,8%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	7,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	24,3%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,8%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	14,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	11,9%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,7%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,5%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,3%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április elején még új éves mélypontra esett az amerikai piac, miután a befektetők érdeklődésének középpontjában az úgynevezett 3T ("trade-war, Trump és a technológiai szektor árazásának a fenntarthatósága) állt, de összességében a hónap végére minimális emelkedést könyvelhetett el magának Amerika, míg Európa közel 5%-kal tudott emelkedni. Számos geopolitikai feszültség alakult ki és fokozódott tovább az elmúlt hónapban. Folytatódott Kína és Amerika között a kereskedelmi háborúval kapcsolatos adak-kapok, Amerika rakétámadását hajtott végre Szíriában a vegyifegyver kapacitások elpusztítása érdekében, illetve az iráni nukleáris megállapodás amerikai lehetséges felmondására is figyeltek a piacok. Emellett áprilisban az Egyesült Államok újabb szankciókat jelentett be Oroszország ellen, miután az amerikaiak feltételezése szerint az oroszok befolyásolták a 2016-os választások kimenetelét. A szankciók orosz oligarchák, nagyvállalatok és politikusok ellen irányultak, de leginkább Oleg Gyeripaszka milliárdos érdekeltségét sújtották. A hírek hatására az orosz index egy nap alatt több mint 10%-os esést szenvedett el, de a befektetők adták azokat az európai részvényeket is, amelyek számottevő orosz kitétséggel rendelkeznek. A hónap végére ugyan a szankciók enyhülésével sikerült az orosz piacnak megpattannia, de a rubel jelentősen gyengült a dollárral szemben. Áprilisban az euróval szemben is erősödni tudott a dollár, így letört az EURUSD keresztárfolyam a hónapok óta tartó oldalazásból. Az erősödést a kommentárok a dollár jelentős kamatelőnyével, a monetáris politikai divergenciával és a kialakult euró long pozícionáltsággal magyarázzák. Emellett az amerikai 10 éves hozam elérte a fontos pszichológiai szintnek számító 3%-ot, amire 5 éve nem volt példa, így a hozamemelkedés is segíthette az amerikai deviza erőre kapását. Az olajár is 2014 óta nem látott csúcsra tudott emelkedni áprilisban, a piaci szereplők árazták az iráni nukleáris megállapodás lehetséges felmondását is, emellett az elmúlt egy év legalacsonyabb szintjére esett az OPEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezetének) olajkitermelése. Április elején az orosz részvényi piac nagyobb esés után orosz piaci kitétséget nyitottunk, miután úgy gondoltuk, hogy a piac már olyan szintre süllyedt, ahol érdemes a hosszú oldalon is beszállni. Ezt a kitétséget a hónap végén teljes egészében le is zártuk és megnöveltük a Nemzetközi Részvény alap súlyát, miután véleményünk szerint az újabb amerikai szankcióknak Oroszország ellen negatív hatása van a befektetői hangulatra. Emellett a hónap végén berealizáltuk a Lengyel Kötvény alaphoz felvett pozíciókat és megnöveltük a Belföldi kötvény alap súlyát is.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	92,48 %
Követelés	6,81 %
Számlapénz	4,72 %
Kötelezettség	-4,01 %
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 MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

## 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