

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:	258 136 416 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	258 136 416 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,111837 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapa. Az Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. 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	2,68 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.11.01 - 2018.10.31



— 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

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	23,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	14,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,5%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,4%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	5,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,2%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október elején Amerikának sikerült megállapodnia Kanadával a NAFTA újratárgyalásáról, ami még pozitív lökést adott a piacnak, így sikerült az amerikai fő részvényindexeknek új abszolút csúcra kapaszkodni. A hónap közepén azonban a romló technikai kép, az emelkedő amerikai hozamok, a gyenge újlakás-értékesítési adat és a globális növekedés lassulásával kapcsolatos félelmek február óta nem látott eladói hullámot váltottak ki a piacokon. Az esést főleg az eddig piacvezető részvények szenvedték meg, így jelentős profitrealizálás zajlott az amerikai technológiai szektorban, ahol a papírok 2011 augusztusa óta nem mutattak be ilyen mértékű esést egy nap alatt. A hónapban az a hír is feszültséget keltett, miszerint kínai cékek több mint 30 vállalat (köztük amerikai hivatalok) eszközeiben helyeztek el olyan chipeket, amelyek elvileg titkos hozzáférést tesznek lehetővé a belső hálózatokhoz. Ez tovább fokozta a feszültséget Amerika és Kína között, és úgy gondoljuk, hogy az ügynek további negatív hatásai lehetnek a jövőt tekintve. Emellett a Bloomberg információi szerint Trump további 257 milliárd dolláros kínai áruval szembe fordított vámot kívéni, ha nem sikerül közös nevezőre jutni a novemberben esedékes találkozóon Xi Jinping kínai elnökkel. A piac azonban ezt a kijelentést inkább az amerikai elnök tárgyalási stílusának illetve november 6-i kongresszusi választásnak tulajdonította és a nagyobb részvénypiaci korrekció után az elnök hangneme is megváltozott.

Az európai részvények is jelentős esést szenvedtek el a hónapban, egyrészt a globális részvénypiaci korrekció következtében, másrészt az olasz hozamfelárak további emelkedése és a Brexit miatti félelmek növekedése is nyomást helyezt a piacokra. Az euró is gyengült a dollárhoz képest a hónapban, így az EURUSD kurzus a hónap végén az 1,13-as szintig is lenézett.

Az olaj árfolyama sem zárt jó hónapot, október elején ugyan még közel 4 éves csúcson volt, azonban közel 15%-os eséssel fejezte be a hónapot. Az esést a befektetők a profitrealizálásnak, az esetleges szaúdi termelésnövelésnek, a kereskedelmi háború okozta olajkeresletre ható negatív hatásnak, illetve annak a hírnek tulajdonították, miszerint Amerika az iráni olaj 8 vevőjének (8 országnak) adott átmeneti, 180 napos felmentést a vásárlási tilalom alól.

Októberben nem változtattunk az alap összetételén.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,53 %
Kötelezettség	-3,80 %
Követelés	3,65 %
Számlapénz	2,64 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,84 %

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