

Aegon Tempó Moderato 7 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:	HU0000714126
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	480 669 941 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	480 669 941 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,129834 HUF

BEFKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 7 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 törekşenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 7 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 pénzügyi hozamokat, illetve az előbbi eszközcsaládokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzügyi és 35% 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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,90 %	
2018	-3,78 %	
2017	6,45 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.02.01 - 2019.01.31



— Aegon Tempó Moderato 7 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:

Kedvezően alakult az évekzárás a részvénypiacokon a rekord decemberi esés után. Mnd a fejlett, mind a feltörekvő piacok tudták növelni az értéküket. A feltörekvő piaci index és Amerika is 9%-körüli emelkedést produkált az év első hónapjában, míg dollárban mérve a hazai részvények is 6%-os emelkedést tudtak felmutatni. Az emelkedés legfőképpen a Fed kamatemelési pályájának mérséklődésének és az amerikai-kínai kereskedelmi háború enyhülésének volt köszönhető. Emellett véget ért Amerika történelmének leghosszabb kormányzati leállása is, miután Donald Trump bejelentette, hogy aláírja a kormányzati szerek működéséhez három hétre elegendő költségvetést. Mndamelltt az elnök továbbra sem mond le a mexikói határra tervezett fal építéséről, amennyiben nem sikerül megállapodni, újabb leállítás jöhet, és rendkívüli állapotot hirdethet ki. Az olaj árfolyamának is sikerült idén visszapattannia, az emelkedést a csökkenő készletadatok mellett, a kereskedelmi háború enyhülése és a venezuelai feszültség is támogatta. Európát továbbra is a Brexit körüli bizonytalanság tartja nyomás alatt az elöttünk álló évben. Január közepén a várakozásoknak megfelelően, azonban kiemelkedő többséggel szavazták le a Theresa May nevével fémjelzett Brexit tervezetet a brit parlamentben, míg a miniszterelnök által tervezett további lépéseket tartalmazó B-tervről január 30-án szavaztak. A szavazás során elfogadott két indítványról már a szavazást követően jelezte az Unió több képviselője, hogy nem támogatják a javaslatokat. Ugyan Theresa May elutasítja az újabb népszavazást, de egyes források szerint már késül egy ezzel kapcsolatos tervezet is, amely három szerződés kínálna fel a brit lakosságna: no-deal, May-terv vagy maradás. Véleményünk szerint jelenleg az 50-es cikkely két éves határidejének kitolása a legvalószínűbb forgatókönyv, ugyanakkor a bizonytalanság növeli a hard-Brexit kimenet valószínűségét. Úgy gondoljuk, hogy egy hard-Brexit egyáltalán nincs beárva, így egy ilyen negatív forgatókönyv komoly eladókat hozhat a piacra, azonban a felek álláspontjának közeledése és a megállapodás csökkentheti a nyomást a brit és az európai részvények felett. A részvényeket tekintve továbbra is a feltörekvő piacokban bízunk a leginkább így tartottuk a felülsúlyos pozíciónkat januárban, emellett az orosz piactól felülteljesítést várunk 2019-ben, így megnöveltük az alapokban az orosz részvények súlyát a fejlett piaci kitétségnk kárára. A befektető hangulat javulásával Feltörekvő Európa kötvény kitétséget is nyitottunk az alapokban, miután felülteljesítést várunk az eszközcsaládtól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	94,13 %
Számlapénz	4,46 %
Követelés	1,44 %
Kötelezettség	0,00 %
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 Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	4,74 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,8%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	16,8%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	14,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,5%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,1%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	5,2%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,2%
Összesen:	100%

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,8%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	17,8%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	13,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,8%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,4%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	5,2%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,1%
Összesen:	100%