

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	330 904 988 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	330 904 988 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,126246 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 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 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	2,78 %	
2018	-3,29 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.03.01 - 2019.02.28



— 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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	23,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	13,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,4%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	5,8%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,7%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Kiseb lendülettel, de tovább folytatták az emelkedést a világ fejlett piaci részvényei, míg a feltörekvő piacok október óta először alulteljesítettek. A kelet-közép-európai részvény teljesítménye is elmaradt februárban, így a hazai részvényindex (BUX) is negatív tartományban zárta a hónapot. Az amerikai részvények emelkedését az újabb kormányzati leállás elkerülése mellett a kereskedelmi tárgyalásokat övező pozitív várakozások és a FED "türelmes" álláspontja a további kamatemelésekkel kapcsolatban is segítette. A 2800 pontos szint azonban az S&P 500 index esetében egyelőre ellenállásként funkcionál. A FED döntéshozói a gyengülő infláció, a nyomott globális növekedés és a részvény és vállalati kötvényárak esése miatt a kivárást gondolják a megfelelő útnak, azonban a hónap végén publikált tavalyi utolsó negyedéves amerikai GDP adat a vártnál erősebb képet fest az amerikai gazdaságról. A nemzetközi szentiment továbbra is a kereskedelmi háború befolyásolta a leginkább. A Wall Street Journal forrása szerint azonban elég közel került egymáshoz az amerikai és a kínai álláspont ahhoz, hogy márciusban egy formális megállapodás keretében pontot tegyenek a nyolc hónapja tartó kereskedelmi háború végére. A kereskedelmi háború körüli optimizmus a kínai részvényeknek is segített, így tavaly az egyik legrosszabb teljesítményt elérő részvény piac (Shanghai Stock Exchange Composite Index) idén az egyik legnagyobb nyertes lett és már közel 25%-os emelkedést tud felmutatni. Az emelkedést a kínai kormány gazdaságélénkítő intézkedései is hajtották, emellett az MSCI index szolgáltató is növelné a kínai eszközök súlyát a globális indexeiben. Európai szinten továbbra is a Brexit az egyik legfontosabb mozgatórugó. A piac a március 29-i határidő kitolására készül. A tervek szerint Theresa May március 12-én ismét benyújtja a brit parlamentnek a felülvizsgált Brexit megállapodást szavazásra, amennyiben ez ismét elutasítják a döntéshozók, szavazhatnak a határidő kitolásáról. A február eleji kisebb korrekció után az olaj ára is folytatta az emelkedést. Támogatónak hatott az árfolyamra az amerikai nyersolaj-készletek csökkenése, a venezuelai politikai válság és az OPEC országok termelés csökkentési törekvései is. Hazánkról is érkeztek pozitív hírek a hónapban, az S&P és a Fitch Ratings is felmínősítette Magyarországot szuverén adósság besorolását. Február végén visszavágtuk a részvényeket a hosszú távú célsúlyukra, arányosan csökkentettünk nemzetközi, ázsiai és régiós részvényalapokból, aminek egy részét török részvény pozícióra cseréltünk. Az orosz részvényalapban felvett pozíciókat továbbra is tartjuk, úgy gondoljuk, hogy árazás tekintetében mind az orosz, mind a török részvények attraktívak, emellett az elemzők is javítják EPS várakozásaikat, így felülteljesítést várunk ezektől az országoktól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,84 %
Számlapénz	2,13 %
Követelés	0,05 %
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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	3,17 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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 időszaki 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	jelenlős	magas	nagyon magas