

Aegon Tempó Moderato 6 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:	HU0000714118
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	661 628 289 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	661 628 289 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,151474 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 6 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 6 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 pénzügyi hozamokat, illetve az előbbi eszközszálokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% 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.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,24 %	
2018	-3,53 %	
2017	5,88 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



— Aegon Tempó Moderato 6 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:

Tovább folytatták az emelkedést márciusban a főbb részvénypiacok, így 2012 óta a legjobb első negyedévet zárta az eszközosztály. Az erősödés leginkább a pozitív befektetői szentimentnek volt köszönhető, az elemzők nem javították érdemben eredmény előrejelzéseiket, ami azt is jelenti, hogy drágábbak lettek a részvények az év elejéhez képest. A hónap elején még a várakozásoktól elmaradó adatsorok (munkaerőpiac, amerikai kereskedelmi deficit) és a növekedési félelmek tartották nyomás alatt a részvényeket, azonban a kereskedelmi háború körüli optimizmusnak és a piacbarát FED-nek köszönhetően sikerült a fordulat. Jegybanki impulzusokban gazdag hónap volt a március. Az EKB a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a kamatszinteken, ugyanakkor bejelentette a TLTROIII-at (a hosszabb lejáratú refinanszírozási művelet harmadik hullámát), amellyel olcsó forrásokat kívánna nyújtani a bankoknak. Emellett a hazai jegybank is megtartotta a kamatdöntő ülést, ahol a várakozásoknak megfelelően 10 bázisponttal szűkítették a kamatfolyosót, azonban a jegybankelnök kiemelte, hogy ez egyszerű döntés volt, így mindez nem jelent monetáris politikai fordulatot. A döntés hatására gyengülni kezdett a forint mind a fejlett mind a régiós devizákkal szemben, ami így segítette a külföldi fizetőeszközben dominált eszközeink teljesítményét. A hazai részvénypiacnak azonban az OTP Bank vezetésével sikerült új történelmi csúcsra kapaszkodnia. A jegybanki intézkedések hozamcsökkenést váltottak ki, így a német 10 éves papírok hozama nulla alá esett, míg az amerikai három hónapos és a 10 éves kötvényhozam (a válság óta először) invertálódott. Brexit fronton is mozgalmas hónapot tudhatunk magunk mögött, azonban a végső megoldáshoz nem kerülünk közelebb. Márciusban harmadik alkalommal is elutasították a brit képviselők a May-tervet, annak ellenére, hogy Theresa May ezért cserébe a lemondását is felajánlotta. Jelenleg április 12 a kitöltő határidő, így addig kell felmutatnia valami értékelhető brit döntéshozóknak, eddig egyetlen kérdésben jutottak konszenzusra: az egészség nélküli kilépést minden áron el kell kerülni. Jó hozamot ért el az alap márciusban a részvénypiacok emelkedése és a forint gyengülése következtében. A hónapban még a nagy török részvénypiaci esés előtt sikerült lezárunk a török kitétségünket, amiből a Nemzetközi Részvény alapnak növeltük meg a súlyát. Úgy gondoljuk, hogy árazás és eredményvárakozás tekintetében az európai részvények vonzóbbak, így felültesztést várunk tőlük a fejlett piacokon belül. Emellett csökkentettük a hazai kötvény alap és az abszolút hozamú alapok súlyát is, amiből növeltük a feltörekvő piaci kötvény kitétségünket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,87 %
Számlapénz	2,07 %
Követelés	0,07 %
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 ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,77 %
 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	jelentős	magas	nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	26,1%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,9%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,4%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	12,8%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	13,6%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,2%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	12,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,2%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	10,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	7,2%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,1%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,0%	Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,2%
Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,0%	Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%