

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:	565 014 932 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	565 014 932 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,171942 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 törekcsenek. 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 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 KötvényAlapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,02 %	
2019	8,88 %	
2018	-3,29 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	4,17 %
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 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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Februárban a befektetők arra összpontosítottak, hogy a Kínából eredő koronavírus mennyire terjed el a föld többi országában. A hónap vége felé már Európában is jelen volt a vírus, amitől a befektetők bepánikoltak, és heves eladási hullám söpört végig a piacokon. A hónap utolsó harmadában az amerikai indexek még új csúcokra törtek, de ahogy a vírus európai terjedése egyre valószínűbbé vált, a piacok el kezdtek zuhanni, és a legtöbb index a tavaly októberi szintekre esett vissza. A FED elnök is kiemelte a koronavírus járványt, mint potenciális kockázatot és veszélyt a gazdaságra, és kijelentette, hogy a beérkező adatok függvényében reagálnak, vagyis minden döntés adatfüggő. A jövőkép jelentősen romlott a februári ZEV üzleti hangulatindex szerint, amely az európai makroadatokat tekintve az elsők között tükrözi a járvány kitörését követő állapotokat. A német pénzügyminisztérium havi jelentése szerint a koronavírus járvány kockázatot jelent a német és az európai konjunktúra szempontjából, de jelenleg még tartják az idei 1,1 százalékos növekedési várakozást. Ez látható az euró árfolyamán, amely új több éves mélypontot ért el a dollárral szemben. A vírus hatása leginkább a kínai gazdaságon látszódik meg. A Caixin kínai feldolgozóipari PMI értéke januárban a várt 51,3 helyett gyengébb, 51,1 lett, de a felmérés még nem tartalmazza a járvány miatt a gazdaság jelentős lassulását. Itthon a forint új mélypontra süllyedt az euróval szemben. A 340-es szintet már az MNB sem vette jó néven, és szóban interveniált a forint érdekében. Ennek hatására a forint visszaerősödött a 335-ös szintig, de egyelőre nem lehet tudni, hogy ez az erősödés tartós lesz vagy sem. A részvénypiacok rossz teljesítménye az alapok árfolyamára is rányomta a bélyegét. Jelenleg a részvényeket a neutrális súlyukon tartjuk. A részvényeken belül tartunk kitétséget a lengyel, és a török piacokon. Kötvénypozíciókat tekintve a Belföldi Kötvény illetve a Nemzetközi Kötvény Alapokból csökkentettünk, és ezt alacsony kockázatú képviselő abszolút hozamú illetve pénzpiaci alapjainkra raktuk. A Feltörekvő Európa Alapot továbbra is tartjuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,98 %
Kötelezettség	-6,94 %
Követelés	6,43 %
Számlapénz	2,55 %
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 Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.03.01 - 2020.02.29



— 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 listával 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 ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,0%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,5%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,7%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,8%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	14,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	11,6%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,8%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,2%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,9%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,5%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,5%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,3%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,3%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	2,5%	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	3,7%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,1%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	2,5%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,1%	Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
		Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,9%
Összesen:	100%	Összesen:	100%