

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:	47 936 625 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	47 936 625 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,095194 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 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	3,96 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

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 időszakai 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:

Szépen teljesítettek a főbb részvényindexek februárban a javuló makro környezetnek hála. Az amerikai részvényeket a kormány adóreform ígérete, a lakossági pénzbeáramlás és a vártnál jobb profitok miatt vették, míg az európai papírokra az európai cégek nyereségességének pozitív tendenciája volt jótékony hatással. Ugyanakkor Európában számos kockázatot figyel a piac. A közeledő európai választások miatt egyre nagyobb figyelem övezi az erősödő populista pártokat. Franciaországban Le Pen támogatottsága nőtt a legutolsó felmérésekben, míg Hollandiában jelenleg a Szabadság Párt vezet a közvélemény-kutatások alapján. Emellett a görög adóssághelyzet is újra felszínre került. Az EU és az IMF nem tudott megegyezni a görög adóreformokkal kapcsolatban, mivel az EU szerint az IMF túl pesszimista Görögország adósságpályáját illetően. Ezen okok következtében a befektetők főleg a defenzív szektorokat (egészségügyi és tartós fogyasztási részvényeket) részesítették előnyben a ciklikus papírokkal szemben a hónap során. A dollár újra erőre kapott februárban miután egyre több jegybankár emeli ki a kamatemelés szükségességét a stabil gazdasági növekedés és az emelkedő infláció fényében. Az európai bizonytalanságok miatt a befektetők egy része fedezékbe vonult, így a menedékeszközként funkcionáló arany és ezüst árfolyama jól teljesített a hónap során.

A lengyel részvény pozíciót a hónap végén lezártuk, mivel a felülteljesítés a globális fejlődő piacokhoz képest már nem egyértelmű. A lengyel bankokat több a szektorra ható pozitív hír (pl. nem kötelező CHF konverzió) is segítette, ami miatt a lengyel bankok jelentősen felülteljesítették a régiót. Az orosz részvények nagyot ralliztak decemberben az orosz gazdasági szankciók lehetséges feloldására, januárban és februárban azonban kiárazódnak látszottak ezek a hírek. Mivel jelenleg nem látunk olyan pozitív triggeret, ami miatt az orosz részvény piac felülteljesítő lehetne a fejlődő piacokhoz képest, ezért az orosz pozíciót a hónap végén teljesen visszavágtuk az ázsiai részvények javára.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,46 %

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	18,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,6%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	2,1%
Összesen:	100%

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	18,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,5%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	2,0%
Összesen:	100%