

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:	628 971 466 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	628 971 466 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,157457 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekednek. 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	2,65 %	
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:	9,27 %
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 időszakos szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagy on alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelenős	magas	nagy on magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A koronavírus első hulláma kezd lecsengeni a világ körül. Mnd Nyugat-Európában mind az Egyesült Államokban kevesebb új fertőzöttet diagnosztizáltak május utolsó heteiben, mint az előző hónapokban. Ami kérdéses, hogy ezzel fellélegezhetünk-e, vagy pedig ahogy a gazdaságok kezdenek kinyitni, várhatunk egy újabb hullámot. A tőzsdék a lehető legjobb szcenáriót árazzák be, mivel a NASDAQ index 0,5%-ra van a februári csúcstól, és a többi főbb index is egy rendkívüli emelkedést tudhat maga mögött a márciusi mélypont óta. Ám a gazdasági adatok nem támasztják alá a tőzsdéi emelkedést. Az USA-ban a munkanélküliségi ráta 15%-ra emelkedett és a több mint 30 millió ember van munka nélkül. Az európai helyzet hasonló az amerikaihoz. Az EKB 500 milliárdos csomaggal próbálja enyhíteni a koronavírus által okozott gazdasági nehézségeket. Az európai mentőcsomag nagyobb ellenállásba ütközik, mint az amerikai, hiszen 4 országnak is más elképzelése van arról, hogy hogyan kéne megsegíteni az európai gazdaságot. Valamilyen segélycsomag kell, mert bár a gazdasági adatok emelkedő tendenciát mutatnak, még mindig recessziós környezetre utalnak. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Az export áprilisban, év/év alapon 3,5 százalékos lett a két szárnyegyű visszaesés helyett, és a vártnál alacsonyabbak lettek az inflációs adatok. A fogyasztói árak 3,3 százalékkal nőttek, a termelői árak pedig 3,1 százalékkal csökkentek év/év alapon, míg az ipari termelés a vártnál jobban, év/év alapon 3,9 százalékkal nőtt áprilisban. Magyarországon az MNB a májusi ülésén nem változtatott az irányadó alapkamaton. Ez érthető, hiszen a forint stabilizálódott a külföldi devizákkal szemben, és a központi bank szeretné látni, hogy milyen hatással van a vírus a magyar gazdaságra. Ha majd tisztább lesz a kép, akkor megteszik a szükséges intézkedéseket. Az alap pozitív hozamot ért el májusban, köszönhetően a részvénypiacok emelkedésének. A jó hozamhoz legnagyobb mértékben a közép-európai és lengyel kitétség járult hozzá. Ezenkívül az abszolút hozamú alapok segítettek elő jelentősen a múlt hónapi pozitív eredményt. A hónap folyamán csökkentettük az alapban a részvénysúlyt, főleg a Feltörekvő ESG alapon keresztül. Kötvényoldalon a Feltörekvő Európa alap súlyát csökkentettük a hónap folyamán és ennek mértékében növeltük a belföldi kötvény illetve a pénzpiaci alap súlyát.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.05.31

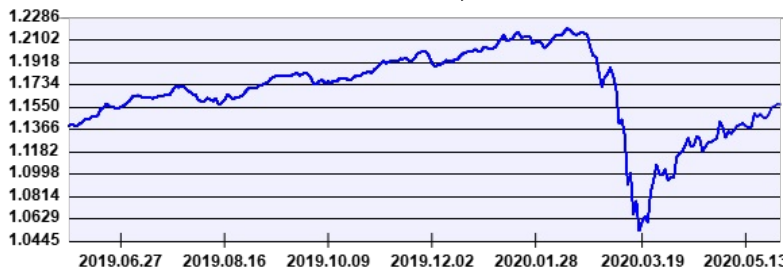
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,05 %
Kötelezettség	-9,95 %
Követelés	7,32 %
Számlapénz	4,60 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



----- 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

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	18,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,5%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	11,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,1%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,2%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	1,8%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,9%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,8%
Összesen:	100%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,9%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	16,6%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,6%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,2%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,6%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,5%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%