

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:	66 427 081 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	66 427 081 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,117381 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 töreksenek. 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 eszközcsoportokkal 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,38 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.06.01 - 2017.05.31



— 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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	17,8%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,3%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,4%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,0%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,4%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,9%
Összesen:	100%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	29,6%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	13,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,2%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	11,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,1%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban alapvetően enyhe emelkedést mutattak a főbb részvényindexek. A hónap elején Brexittel kapcsolatos híreket lehetett hallani - kiszárogotak a Juncker-May vacsora résztvevői, valamint az EU bruttó 100 milliárd euróra emelte a brit kilépésszámla összegét. A font gyengülését tovább erősítette, hogy egy hónap végén napvilágot látott felmérésben megjelent, hogy a konzervatívok elveszíthetik parlamenti többségüket a június elején esedékes előrehozott választásokon. Közben Európát ismét vették, május elején öt hónapos mélypontra omlott a túlkínálatból való félelem és rossz technikai kép miatt az olajár. A vártak megfelelően hó végi ülésén az OPEC 9 hónappal meghosszabbította a kitermelés-korlátozást, azonban a líbiai és nigériai termelésnek nem lett felső korlátja meghatározva - így az olajár a hónap végére a május elejei szint közelében zárt. A francia elnökválasztás eredménye a vártak megfelelően alakult: Emmanuel Macron 66, Marine Le Pen pedig 34 százalékát nyerte el a szavazatoknak. Trumpról és Amerikáról ezúttal az oroszországi feltételezett kapcsolatok, illetve az FBI elnök menesztése miatt lehetett a leg többet hallani. Május közepén 19 százalék helyett már 29 százalékos valószínűséggel árazták a fogadóirodák az elnök elleni lemondási eljárás idejének megkezdésének az esélyét. A tengerentúlon növekvő, míg Európában csökkenő politikai kockázatok miatt a befektetők dollárból euróba mentek át, új csúcsra emelve a Trump-korszak alatti EURUSD árfolyamot. Emellett főleg a bankszektorban volt megfigyelhető nagyobb esés, de lényegében minden szektorban az eladók domináltak. A hó végén azonban a Szaudí-Arábiával aláírt fegyverszállítási megállapodás hatására először a fegyvergyártók és technológiai cégek részvényét vették, majd a pozitív technikai kép és a továbbra is támogatónak tekintett monetáris politikai hírek után új csúcsra húzták a befektetők az amerikai részvényeket. Feltörekvő kötvény pozíciót nyitottunk május végén. A döntést a támogató fundamentumok mellett a folyamatos tőkebeáramlás, illetve a kedvezőbb befektetői hangulat indokolták.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,28 %
Számlapénz	2,21 %
Követelés	1,55 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,34 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajajavolt minimális befektetési idő:

3 hó
 6 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 4 év
 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas