

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:	157 766 477 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	157 766 477 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,126502 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 6 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapa. 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 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 alacsony volatilitást, 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 eszközcsoportokkal 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 Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon Közép-Európai Vállalati KötvényAlapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,70 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.06.01 - 2017.05.31



— 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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	15,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	14,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	13,7%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,5%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Összesen:	100%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	24,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	21,5%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	15,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	11,2%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,1%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban alapvetően enyhe emelkedést mutattak a főbb részvényindexek. A hónap elején Brexittel kapcsolatos híreket lehetett hallani - kiszárogáltak 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.

Mközben 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 legtöbbet hallani. Május közepén 19 százalék helyett már 29 százalékos valószínűséggel árazták a fogadóirodák az elnök elleni lemondási eljárás idejei 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 Saud-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	97,64 %
Számlapénz	2,18 %
Követelés	0,21 %
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 Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,78 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

