

Aegon Tempó Allegro 9 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:	HU0000714142
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	100 500 343 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	100 500 343 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,120885 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 9 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 Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőket elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap befektetési jegyei elsősorban magas kockázattűrősségi ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére töreksenek, és ennek érdekében hajlandóak kockázatot is vállalni. A Részalap a benne lévő alapok diverzifikációja, valamint az aktív portfóliókezelés miatt azonban a részvénybefektetéseknél jóval alacsonyabb kockázattal rendelkezik. Az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% 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 Kötvény Alapot. A Részalap a fenti kivételek mellett 20%-ot meghaladó mértékben fektethet be az Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja, az Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap és az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,50 %	
2016	5,52 %	
2015	-0,84 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.06.01 - 2017.05.31



— Aegon Tempó Allegro 9 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	25,5%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	24,7%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,9%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	12,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	7,9%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,0%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,0%
Összesen:	100%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	24,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,6%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	15,3%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,3%
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 részletei, 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 libiai 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 meneszése miatt lehetett a legtöbbet 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 Szaúd-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 ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,85 %
Számlapénz	1,90 %
Követelés	0,30 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
- Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,33 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

- nagyon alacsony
- alacsony
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas
- nagyon magas