

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:	176 472 567 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	176 472 567 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,129305 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 törekcsenek. 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 alapok volatilitását, 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 eszközszázyokkal 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 alapról 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 KötvényAlapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,44 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.06.01 - 2018.05.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,63 %

STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	24,3%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,8%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	14,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	11,9%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,7%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,5%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,3%
Összesen:	100%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	22,8%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	16,6%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,6%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,8%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Amerikai részvénypiaci emelkedéssel, míg európai és régiós piaci eséssel zárult a május, azonban a dollár jelentősen tudott erősödni az euróhoz képest, így a hónap végére az EURUSD keresztfolyam elérte az 1,151-es szintet is. A hónap elején segítette az amerikai devizát a történelmi csúcst elérő amerikai exportadat, míg az európai geopolitikai feszültség és a tovább táguló USA-német hozamkülönbség nyomás alatt tartotta az eurót, miután az amerikai 10 éves hozam a hónap közepére elérte a 3,1%-ot, ami 2011 óta nem látott magas érték.

Az elmúlt hónap előhozta az egyes sérülékeny fejlődő országok devizaválságával kapcsolatos félelmeket is. Májusban egy hét alatt több mint 20 százalékkal gyengült az argentin peso a dollárhoz képest, a hónap elején a devizapiaci intervenció sem hozta meg a várt eredményt, így a helyi jegybank az irányadó kamatlábat 40%-ra emelte, hogy a pesora nehezedő nyomást csökkentse. Macri argentin elnöknek azonban az IMF segítségével is kellett folyamodnia a peso megmentéséért. Hasonló folyamatok játszódtak le Törökországban is májusban, a török líra új abszolút mélypontra esett a dollárhoz képest, amit csak a helyi jegybank egy rendkívüli 300 bázispontos kamatemeléssel tudott valamelyest megfékezni. A feltörekvő piaci devizákkal kapcsolatos félelem a magyar fizetőeszközt is elérte, így a forint 320 fölött is járt az euróval szemben a hónap folyamán, amire 2016 júniusa óta nem volt példa.

Európában az olasz politikai feszültségre figyeltek a befektetők, a hónap végén Mattarella államelnök nem hagyta jóvá a miniszterelnök-jelölt Giuseppe Conte pénzügyminiszter-jelöltjét, az euroskeptikus Paolo Savonát, így a Liga és az Öt Csillag Mozgalom visszaadta az kormányalakítási megbízást. A befektetők félték, hogy megkérdőjeleződik az olasz Eurozóna tagság, így az olasz 10 éves hozam 2014 óta nem látott magasságokba emelkedett.

A tengerentúlon igazi hullámvasutat hozott Trump politikája. Májusban az amerikai elnök kijelentette, hogy az USA hivatalosan is kilép a 2015-ben Iránnal kötött nukleáris megállapodásból, amit viszont az európai országok próbálnak továbbra is fenntartani. Változó hírek érkeztek az USA-Kína kereskedelmi háború frontján is, a hónap közepén még tűzszünetről lehetett hallani, azonban május végén Amerika újabb vámemelést jelentett be. Hasonló szituációt zajlott le az Észak-Koreával június 12.-re tervezett csúcstalálkozó kérdésében is, miután az amerikai elnök a hónap végén lemondta a találkozót Kim Dzsong Un észak-koreai vezetővel, azonban pár napja újra a tárgyalások megtartásáról lehetett hallani.

Az olajár 3,5 éves csúcsra emelkedett májusban miután a piaci szereplők elkezdtek tartani az iráni kínálat jelentős jövőbeni csökkenésétől, a hó végén azonban az OPEC/országos termelésnövelési tárgyalások hírére profitot realizáltak a befektetők.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,36 %
Számlapénz	2,63 %
Követelés	0,11 %
Kötelezettség	-0,08 %
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 MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

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