

# Aegon Tempó Andante 2 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:	HU0000714076
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	138 116 029 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	138 116 029 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,089474 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 2 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 töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkéket elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. Az Részalap befektetési jegyei elsősorban kockázatkerülő ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akiknek a befektetések biztonsága, az alacsony volatilitás a legfontosabb szempont, emellett azonban a betéti kamatoknál magasabb hozamokat kívánnak elérni. A Részalap az Aegon Andante Részalapok középső tagja, amely az alacsony kockázatú alapok mellett nagyon kis súllyal már részvényalapokat is tart. A Részalap 5% részvény, 55% kötvény, 25% pénzügyi és 15% 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. Továbbá a Részalap 20%-ot meghaladó mértékben tarthatja portfóliójában az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot és az Aegon Pénzügyi Befektetési Alapot.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,26 %	
2016	3,48 %	
2015	2,59 %	

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.07.01 - 2017.06.30



### — Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap

A múltbéli 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A májusi enyhe emelkedés után a főbb részvényindexekre júniusban a stagnálás volt jellemző. A JP Morgan technikai elemzője szerint nő az esélye a részvénypiacokon egy nyári tetőzésnek és egy őszi korrekciónak, míg a Deutsche Bank a recesszió esélyét alacsonynak látja a következő 12 hónapban.

Júniusban - elsősorban az olajár csökkenése miatt - az EKB csökkentette inflációs előrejelzéseit. A Brit parlamenti választásokon a Konzervatív Párt nem tudta megtartani abszolút többségét, mire a font erősen beesett. A hónap második felében megszületett az első egyeztetés és tárgyalási ütemterv a Brexit tárgyalásokat illetően. A francia választások második fordulójában Emmanuel Macron pártja a várakozásoknak megfelelően abszolút többséget szerzett, majd a hónap végén az európai döntéshozók további 6 hónappal meghosszabbították az Oroszország elleni szankciókat, ami így 2018. januárjáig éli.

Június elején a líbiai termelés három éves csúcsra történő emelkedésének híre miatt olaj eladási pozíciókat nyitottak, majd a hónap közepéig folyamatosan csökkent az olajár a túlkínálattól való félelemtől vezérelve, bár a Katar elleni blokád bevezetésének volt egy enyhe visszapattintó hatása. Az OPEC meetingben való csatlósítás után csak a hónap végén tért vissza a nyersanyag a 45-ös szintre, miután kiderült, hogy a várt 2,2 millió hordós csökkenés helyett 118 ezerrel növekedtek a készletek.

A hónap elején az amerikai hosszú hozam idejei új mélypontjára esett köszönhetően a Trumpból való "kiszéretésnek", a gyenge inflációnak és az erősödő jennek, majd június második hetében az előző havi emelkedés után csökkenésbe fordult a Nasdaq. A FED a várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal emelte az alapkamatot.

Az ázsiai piacok közül a kiváló makro adatok erősítették a japán piacot, míg az Anbang biztosító vezetőjének letartóztatásának hatására estek a kínai H-részvények. A júniusi MSCI döntés értelmében az MSCI fejlődő piaci indexébe bekerülnek a kínai A-részvények, kimarad azonban Argentína.

Június második felében lezártuk a feltörekvő kötvény kitétséget. A döntést főként az indokolta, hogy az egész éves masszív tőkebeáramlás a feltörekvő kötvényalapokba lassulni látszik.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,98 %
Számlapénz	4,36 %
Kötelezettség	-2,33 %
Követelés	0,03 %
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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap  
 Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap  
 Aegon Pénzügyi Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,50 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	33,7%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,3%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	36,8%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	27,6%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,4%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>