

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:	257 381 969 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	257 381 969 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,126965 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 Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,29 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.09.01 - 2017.08.31



— 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

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	22,8%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	13,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	11,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	5,7%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	2,3%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kezdeti gyengélkedés után a vártnál jobb makro adatoknak köszönhetően visszapattantak a főbb amerikai részvényindexek augusztusban. Mg a vezető európai részvényindexek összességében enyhe csökkenést mutattak a hónapban, addig a BUX index a hónap közepén történelmi csúcson zárt.

A brit kormány engedékenyebbnek bizonyult a Brexit ügyében, így akár 40 milliárd eurót is hajlandók fizetni az EU költségvetésbe kilépő számlaként és elfogadnák az Európai Bíróság indirekt hatáskörét számos kérdésben a kilépés után is. Egy augusztusi felmérés alapján romlik Macron népszerűsége, a választók több mint 55 százaléka elégedetlen a teljesítményével, a júliusi 43 százalékhoz képest.

Eseménydúsan telt az augusztus Amerikában. Donald Trump bejelentette, hogy vizsgálatot indítanak a szellemi tulajdon kínai megsértésének ügyében, meg fogja építeni a falat a mexikói határon, és véleménye szerint nem lesz megállapodás a NAFTA (Észak-amerikai Szabadkereskedelmi egyezmény) ügyében. Továbbá az elnök felosztotta két tanácsadó testületet, menesztette stratégiai főtanácsadóját és továbbra is kérdéses, hogy lesz-e az adóreform és az adósságlimit kérdésében politikai konszenzus. A FED ülés jegyzőkönyve alapján a mérlegfőösszeg csökkentése szeptemberben megindul, azonban a döntéshozók továbbra is megosztottak a kamatemelés kérdésében, miután az inflációt is eltérően látják.

Augusztusban fokozódott az észak-koreai konfliktus, miután a phenjani rezsim egy Guam elleni rakétatámadás megindításával fenyegetőzött, és egy újabb rakétakilövést hajtott végre, amely Japán egyik régiója felett szállt el és csapódott be a Csendes-óceánba. A fokozódó geopolitikai feszültség hatására a kockázatkerülés került előtérbe, így a hónapban 10 havi csúcsra ugrott az arany árfolyama.

Az arany mellett más nemesfémek ára is emelkedett augusztusban, így az ezüst elérte a júniusi, a platina a márciusi, a palládium pedig a 2001-es árfolyam szintjét.

A tervezettnél magasabb OPEC kitermelés hírének, a profitrealizálásnak, és a Harvey hurrikán miatti hosszabb időre kieső olajkereslet hatására esett az olaj ára a hónapban.

Jelenleg a globális részvénypiac 1,3 százalékát birtokoló norvég állami vagyonalap a hozam növelése érdekében 60-ról 70 százalékra növeli a részvények súlyát a portfóliójában, amellyel a piac egyik legfontosabb tényezőjévé válhat.

Augusztusban növeltük az Ázsia alap súlyát a Nemzetközi Részvény alap terhére, miután a fejlődő piacokra optimistábbak vagyunk a fejlett piacokhoz képest.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,91 %
Számlapénz	2,89 %
Követelés	0,23 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,74 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,3%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,3%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,2%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,4%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	7,2%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	7,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,1%	Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,1%	Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	2,0%	Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	2,0%
Összesen:	100%	Összesen:	100%