

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:	171 179 261 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	171 179 261 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,101567 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 törekuszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. Az Részalap befektetési jegyei elsősorban kockázatkezelő ügyleteknek 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 közép-súlyú tagja, amely az alacsony kockázatú alapok mellett nagyon kis súlyú 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 Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési 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 SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,36 %	
2016	3,48 %	
2015	2,59 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.10.01 - 2017.09.30



— Aegon Tempó Andante 2 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 listával 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

AUGUSZTUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,5%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	20,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,3%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	11,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	9,2%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	7,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,0%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Folytatódott a jó hangulat a tőzsdéken, így szeptemberben új abszolút csúccsal zártak az amerikai részvényindexek, míg a német DAX és a francia CAC 40 indexek is kitörték a csökkenő trendcsomójukból.

Szeptemberben tovább fokozódott Amerika és Észak-Korea közötti retorikai konfliktus, miután a hónap elején Észak-Korea egy föld alatti hidrogénbomba robbantást hajtott végre. A kísérleti atomrobbantás következtében némileg fokozódott a kockázatkezelés, de a befektetők kezdenek hozzászokni az ilyen jellegű hírekhez. Az ENSZ Biztonsági Tanácsa jóváhagyta az Észak-Korea elleni szankciók szigorítását, így az ország textilimportjának betiltása mellett az olajimport is korlátozásra került, továbbá kínai bankok elkezdtek korlátozni az észak-koreai cégek pénzügyi műveleteit. Az FOMC (Federal Open Market Committee) októberben kezdi első ütemben havi 10 milliárd dollárral a mérlegfőösszeg csökkentését. Az alacsonyabb inflációs adatok ellenére idén decemberben vár még a piac egy kamatemelést. Donald Trump megegyezett a kongresszusi demokrátákkal az adósságlimit 3 hónapra történő megemeléséről, ezzel belső konfliktust generálva a Republikánus párton belül.

Ausztria elsőként az Európai Unió tagállamai közül 100 éves államkötvényt bocsátott ki a hónapban. A német parlamenti választáson a CDU/CSU a vártánál gyengébb teljesítménnyel 32,8 százalékot elérve győzött, erősebb volt viszont a bevándorlás és euróellenes AfD 13 százalékkal. Első körben egy "jamaikai" koalíciót vár a piac az FDP-vel és a Zöldekkel kiegészülve. Az eredmény az euró szempontjából semleges, azonban a briteknek nehezebb dolguk lehet a Brexittel kapcsolatban. A hónap közepén az S&P a piaci várakozásokat is meglepve a befektetési kategória legalsó fokozatára minősítette fel a portugál államadósságot, míg Kína hosszú futamidejű államadósságát egy fokozattal "A"-ra rontotta. A Moody's a Brexit miatti bizonytalanság és a romló növekedési kilátások miatt Aa2-re minősítette le a brit államadósságot, aminek hatására beledadt a brit devizába.

Szeptemberben a kurdisztáni régió olajexport kiesésének hírére, illetve a globális olajkereslet növekedésének és a készletek csökkenésének hatására 5 hónapos csúcsot ért el az olaj ára.

Szeptemberben lezártuk a Feltörekvő és Lengyel Kötvény alapban lévő kitettségenket, miután pesszimistábban tekintünk a feltörekvő piacokra, továbbá növeltük a Nemzetközi Részvény Alap súlyát az Istanbul Alap terhére.

AZ ALAP ESZKÖZZÖSSZETÉTELE 2017.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,13 %
Számlapénz	3,91 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós 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 ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,45 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas