

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:	276 066 261 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	276 066 261 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,137526 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 6 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalaja. 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 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 eszközcsaládokkal 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	4,50 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.10.01 - 2017.09.30



— 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

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

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

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,2%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,2%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,6%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,3%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	7,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Istanbul Részvény Befektetési Alap	1,9%
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 kockázatkülés, 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 beledatka 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 Lenyel Kötvény alapon lévő kitettségenket, miután pesszimistábban tekintünk a feltörekvő piacokra, továbbá növeltük a Nemzetközi Részvény Alap súlyát az Istanbul Alap terhére.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,75 %
Számlapénz	2,87 %
Kötelezettség	-1,82 %
Követelés	0,23 %
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
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,75 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

