

## 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
Ateljés alap nettó eszközértéke:	562 644 971 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	562 644 971 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,145466 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 6 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 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 eszközszályaival 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	3,68 %	
2017	5,88 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

## EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.08.01 - 2018.07.31



— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónapban alapvetően emelkedést mutattak a főbb részvényindexek; mind a fejlett mind a feltörekvő piacoknak sikerült növelniük az értéküket, az amerikai NASDAQ indexnek még sikerült is új csúcra törnie. Júliusban elkezdődött a második negyedéves gyorsjelentési szezon, így a "kereskedelmi háborún" kívül a vállalatok eredményeire is figyeltek a piaci befektetők. A Facebook részvényei több mint 20%-kal zuhantak az eredményeinek a publikálását követően, miután a közösségi médiasite felhasználóinak száma az elemzői várakozásnál kisebb mértékben nőtt.

A hónap elején még új szintre lépett Washington és Beijing közötti kereskedelmi háború az követően, hogy a 34 milliárd dolláros, több mint 800 terméket sújto vámcsomag életbe lépett, amit Donald Trump tovább fokozott a kijelentésével, miszerint a végső összennyiség elérheti az 550 milliárd dollárt is. A hónap végén azonban lenyugodtak a kedélyek, miután a Trump-Juncker washingtoni találkozó az álláspontok közeledésével zárult, amely csökkentette a kereskedelmi háborús félelmeket.

Emellett júliusban sor került Donald Trump és Vlagyimir Putyin találkozására is Helsinkiben, ami érdemi előrelépés nélkül zárult, azonban Trump egymásnak teljesen ellentmondó nyilatkozatai nagy port kavartak az amerikai politikában.

Törökországban újabb negatív hírek láttak napvilágot, ami rányomta a bélyegét a török részvény piac teljesítményére. A hónap közepén a Fitch minősítette le a török államadósságot egy fokozattal BB-re, emellett a hónap végén elmaradt a várt kamatemelés, aminek hatására tovább folytatta a török líra a zuhanórepülését.

Egyre kevésbé bízik a brit lakosság a May által vezetett Brexit-tárgyalások sikerében, amit az is fokoz, hogy David Davis brexit-ügyi minisztert követően Boris Johnson külügyminiszter is benyújtotta lemondását. Ugyan a brit parlament megszavazta a Theresa May által benyújtott Brexit-tervet, de az EU visszaszabta May Brexit javaslatát.

Július közepén profitot realizáltak a befektetők az olaj piacán, miután olyan hírek láttak napvilágot, hogy Amerika hajlandó tárgyalni Irán egyes olajpiaci vevőivel arról, hogy ne várja el tőlük november elejére a vásárlások teljes leállítását. Az OPEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezete) olajtermelése júliusban napi 32,64 millió hordóra nőtt, amely ideai csúcson felel meg, így ez is nyomás alatt tartotta a "fekete arany" árfolyamát.

Profit realizálás céljából lecsökkentettük az alapban a Belföldi Kötvény alap súlyát, míg megemeltük a Nemzetközi Részvény alapon és a Közép Európai Részvény alapon felvett pozíciókat; úgy látjuk, hogy a fejlett piacok árazás és eredményvárakozás szintjén is attraktívabb feltörekvő társaiknál, emellett a réigtól rövidtávon jobb teljesítmény várunk, miután idén árazás szempontjából olcsóvá váltak a piacok, emellett az elemzők is elkezdtek javítani ideai EPS várakozásaikat.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZÉTELE 2018.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,66 %
Számlapénz	3,42 %
Kötelezettség	-0,08 %
Követelés	0,01 %
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  
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap  
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

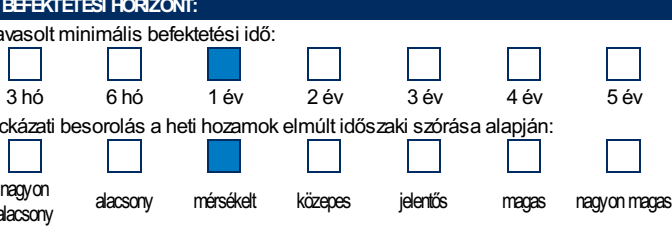
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,02 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

## JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,9%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	13,6%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	11,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,3%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	13,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	11,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,4%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>