

Aegon Tempó Andante 3 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:	HU0000714084
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	182 767 266 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	182 767 266 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,094017 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 3 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 töreksenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 3 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 kockázatkörültező 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 legkevésbé konzervatív tagja, amely az alacsony kockázatú kötvény és pénzpiaci alapok mellett már kis súllyal részvényalapokba, valamint abszolút hozamú alapokba is fektet. A Részalap 10% részvény, 50% kötvény, 20% pénzpiaci és 20% 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. Továbbá a Részalap 20%-ot meghaladó mértékben tarthatja portfóliójában az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot és az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,37 %	
2017	4,07 %	
2016	3,55 %	
2015	2,28 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.09.01 - 2018.08.31



— Aegon Tempó Andante 3 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 amerikai részvénypiacok augusztusban új abszolút csúcst értek el, míg az európai tőzsdékre és a feltörekvő piacokra esés volt jellemző, az amerikai piac erejét mutatja az is, hogy az Apple a hónap elején első nyugati céggént elérte az 1000 milliárd dolláros piaci kapitalizációt.

Ugyan a hónap közepén megnyugodtak valamelyest a piacok az esetleges USA-Kína kereskedelmi megállapodás hírére, azonban a kereskedelmi tárgyalások érdemi eredmény nélkül zárultak, emellett Amerika aktiválta az újabb 16 milliárd dollár értékű, mintegy 279 kínai termékre vonatkozó 25 százalékos addicionális büntetővámot és további 200 milliárd dollár értékű importárura tervez addicionális tarifát kivetni.

Augusztus legfontosabb eseményét a török deviza zuhanásszerű gyengülése jelentette, ami a török piac teljesítményére is rányomta a bélyegét. A török részvénypiac elmúlt időszakban mutatott gyenge teljesítményének fő oka a befektetői bizalom megingása a török tőkepiacokban és a monetáris politikában. A devizagyengülésre adott monetáris lépések és azok hiánya pánikot okozott a befektetők között. Drasztikus eladói hullám alakult ki, a líra gyengülése rekordokat döntött, emellett az infláció gyorsan emelkedik, míg a jegybank nem emel kamatot, így a befektetők megkérdőjelezik a jegybank függetlenségét.

Az orosz részvények is esést könyvelhettek el augusztusban, az új amerikai szankciók hírére, melyek nem is a választási manipulációval, hanem a Szkrípál-mérgezővel függenek össze, így a rubel is kitört a gyenge irányba a több hónapos kereskedési sávjából.

A hónap közepén a dollár is gyengülésnek indult, miután Trump kritizálta az amerikai jegybankot a kamatemelések miatt, és az általa kijelölt új jegybankelnökben is csalódását fejezte ki.

Több hónapos egyeztetést követően augusztus végén megszületett az USA és Mexikó közötti bilaterális megállapodás, azonban az USA és Kanada egyelőre nem tudott megegyezni az Észak-amerikai Szabadkereskedelmi Egyezmény (NAFTA) újratárgyalásával kapcsolatban.

Augusztusban csökkentettük az alapon a belföldi kötvény alap súlyát, miután pesszimistábbban tekintünk az eszközszámlára.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,04 %
Számlapénz	4,44 %
Kötelezettség	-2,52 %
Követelés	2,05 %
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 Pénzpiaci Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,93 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

- 3 hó
 6 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 4 év
 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

- nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	33,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	26,2%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,3%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	11,6%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,9%
Összesen:	100%

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	35,5%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	22,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,6%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	12,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,0%
Összesen:	100%