

Aegon Tempó Moderato 4 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:	HU0000714092
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	194 562 824 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	194 562 824 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,116015 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 4 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 töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 4 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 eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok legalacsonyabb kockázatú tagja, amely főként kötvény és abszolút hozamú alapokba fektet, ugyanakkor közepes súllyal részvény és pénzügyi alapokat is tart. A Részalap 15% részvény, 45% kötvény, 15% pénzügyi és 25% 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 Közép-Európai Vállalati Kötvény Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,03 %	
2017	4,79 %	
2016	4,28 %	
2015	2,43 %	

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30



— Aegon Tempó Moderato 4 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,22 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Hullámzó teljesítményt nyújtottak a világ tőzsdéi júniusban, miután tovább fokozódtak a kereskedelmi háború körüli félelmek; Amerika és Európa oldalazott, míg a feltörekvő piacok esést könyvelhettek el.

A kereskedelmi háborús adok-kapok egy újabb szintre lépett az elmúlt hónapban. Trump jóváhagyta a kínai termékekkel szembeni alkalmazandó 50 milliárd dolláros büntetővámsomagot, amelyből 34 milliárd dollár értékű már július 6-tól életbe lép. Emellett az amerikai elnök azt is kijelentette, hogy 200 milliárd dolláros kínai termékre extra 10% vám kivetésén is gondolkoznak, amelyre már Xi kínai elnök is válaszpéldét ígért. Ugyanakkor az európai fronton is dördültek lövések. Az Európai Bizottság egy dokumentumot juttatott el az Amerikai Kereskedelmi Minisztériumba, miszerint, ha Amerika büntetővámot vet ki az autók és alkatrészek importjára, arra az EU 300 milliárd dolláros vámmal válaszolna az amerikai export ellen.

Nem hozott érdemi előrelépést a hónap elején tartott G7 csúcstalálkozó sem, a találkozó végén Trump kiakadva kijelentette, hogy az USA mégsem írja alá a vámok leépítésének szándékáról szóló G7 közleményt, így a globális multilaterális kereskedelmi rendszert fenyegető kockázatok továbbra sem múltak el.

Sor került azonban a hónap folyamán Kim Jong Un és Donald Trump történelmi találkozájára Szingapúrban, amit egy közös nyilatkozattal pecsételtek meg a felek, Phernja vállalta a Koreai-félsziget teljes atommentesítését, Washington pedig biztonsági garanciát ígért régi ellenségének.

A várakozásoknak megfelelően a FED 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre a hónapban, azonban a három helyett idén már négy tervezett szigorításról szóló közleményt publikált, amire eséssel reagált az amerikai piac.

Júniusban döntött az Európai Központi Bank is az eszközvásárlási programjának két lépcsős leépítéséről, szeptemberig marad a 30 milliárd eurós csomag, amit decemberig 15 milliárdra csökkentenek, majd az év végével teljesen kivezetik a programot.

A hónapban tartottak csúcstalálkozót az EU tagállamok vezetői is, ahol sikerült tető alá hozni a migrációs megállapodást, aminek hatására 1%-kal felpattant az euró árfolyama, azonban összességében a hónap folyamán oldalazott az EURUSD keresztárfolyam.

A forintnak azonban már nem volt ilyen kedvező hónapja, jelentősen veszített az értékéből a dollárhoz képest, az euróval szemben pedig történelmi mélypontra gyengült a hazai deviza, a hónap végén a jegyzés elérte a 330-as szintet is.

Az olaj ára is jelentősen emelkedett júniusban, amit a készletadatok mellett az a hír is hajtott, miszerint az USA novemberből zéró iráni olaj importját várja el a világ többi országától, aki ez nem tartja be, azt pedig pénzügyi szankciókkal sújtják.

Pesszimistábban tekintünk a részvény eszközosztályra, így visszavágtuk júniusban a portfólióban lévő súlyukat; lecsökkentettük mind a Nemzetközi Részvény, mind az Ázsia alapon felvett pozíciókat, míg növeltük a Belföldi kötvény alapon felvett kettőségünket, miután felültesztelt várunk ettől az eszközosztálytól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,88 %
Számlapénz	1,83 %
Követelés	1,78 %
Kötelezettség	-0,48 %
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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
 Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	19,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,6%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,8%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,3%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Összesen:	100%

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	20,1%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	19,6%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	7,3%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,1%
Összesen:	100%