

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 |
| Ateljese alap nettó eszközértéke: | 204 568 018 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 204 568 018 HUF |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,122288 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 törekuszenek. 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 eszközszázyokkal 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 súlyal 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 KötvényAlapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,12 % | |
| 2017 | 4,79 % | |
| 2016 | 4,28 % | |
| 2015 | 2,43 % | |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.08.01 - 2018.07.31



— 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.

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 csúcsra 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 elemzői várakozásánál 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 visszadobta 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 idei csúcsonak 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 alapot és a Közép Európai Részvény alapot felvett pozíciókat; úgy látjuk, hogy a fejlett piacok árazás és eredményvárakozás szintjén is attraktívabbak feltörekvő társaiknál, emellett a réigtól rövidtávon jobb teljesítmény várunk, miután idén árazás szempontjából olcsóvá váltak a piacok, emellett az elemzők is elkezdtek javítani idei EPS várakozásaikat.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZÉTELE 2018.07.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok | 96,86 % |
| Számlapénz | 3,13 % |
| Követelés | 0,04 % |
| Kötelezettség | -0,01 % |
| 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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,15 %

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 időszak szórása alapján:

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

STRATÉGIAI DÖNTÉS

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% |

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|-------------|
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 27,3% |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 20,2% |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 19,4% |
| Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 15,5% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 7,3% |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 4,1% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 3,2% |
| Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja | 3,1% |
| Összesen: | 100% |