

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: | 239 364 992 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 239 364 992 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,117927 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 4 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapa. 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 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 pénzpiaci hozamokat, illetve az előbbi eszközcsoportokkal 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 súlyú részvény és pénzpiaci alapokat is tart. A Részalap 15% részvény, 45% kötvény, 15% pénzpiaci 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.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 2,88 % | |
| 2017 | 4,79 % | |
| 2016 | 4,28 % | |
| 2015 | 2,43 % | |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.10.01 - 2018.09.30



— 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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|-----------------------------------------------------------|-------------|
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 27,5% |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 20,7% |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 16,6% |
| Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 15,5% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 8,3% |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 4,1% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,1% |
| Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja | 3,1% |
| Összesen: | 100% |

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|-----------------------------------------------------------|-------------|
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap | 27,5% |
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 20,7% |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap | 16,5% |
| Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 15,6% |
| Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap | 8,3% |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 4,1% |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,1% |
| Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja | 3,1% |
| Összesen: | 100% |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben nem mutattak érdemi elmozdulást a fő részvényindexek, a feltörekvő piacok hasonlóan teljesítettek, mint a fejlett társaik, azonban Japán felülteljesítőnek bizonyult. A hónap elején még oldódott a hangulat a kereskedelmi háborúval kapcsolatos újabb tárgyalások hírére, de Trump borzolta a kedélyeket a hónap közepén, miután bejelentette a 200 milliárd dollár értékű kínai importárura vonatkozó 10 százalékos büntetőkamra bevezetését, ami jövő év elejétől 25%-ra emelkedne. A hirre válaszul Kína lemondta az összes kereskedelmi tárgyalást Amerikával, így a kereskedelmi háborús félelmek szeptemberben tovább fokozódtak.

Szeptember jegybanki impulzusokban is gazdag hónap volt. A Bank of England és az Európai Központi Bank is a várakozásoknak megfelelően nem változtatott a monetáris politikai kondíciókon, azonban a török jegybank a piaci várakozásokat meghaladóan 24 százalékra emelte az egy hetes repokamatot az előző 17,75 százalékról. A döntést követően a török líra erősödésnek indult, valamint a török részvények is emelkedéssel zárták a hónapot.

A FED a vártnak megfelelően 25 bázisponttal 2-2,25% közé emelte az irányadó kamatlábát, egyúttal még inkább megerősítették a decemberi újabb szigorítást, miután a korábbi 8 helyett már 12 döntéshozó számít erre, így a piac a decemberi kamatemelés esélyét 85 százalékos valószínűséggel árazza.

Szeptember végéig még erősödtek az olasz eszközök, és az olasz hozamfelárak is tovább csökkentek, amivel párhuzamosan erősödtek az európai bankrészvények is. Azonban a hónap végén közfétett kormánypartok által elfogadott költségvetési terv 2,4 százalékos deficitet kalkulál, szemben az EU által preferált 2 százalék alatti szinttel, aminek hatására adták a befektetők az olasz eszközöket és a 10 éves állampapírhozam közel 20 százalékos megugrást követően 3,4 százalékot is elérte.

Szeptemberben az olaj ára is emelkedni tudott, az olaj piacán a kínálat oldali beszűkülés van fókuszban, az iráni szankciók várható hatásán túl az API adatközlés szerint is a vártnál jelentősen nagyobb mértékben csökkentek az amerikai olajkészletek, emellett a Florence hurrikán érkezése is támogatta az árfolyamot.

Az alapon megemeltük a Nemzetközi részvény alap súlyát, miután a fejlett piacoktól továbbra is felülteljesítést várunk. Az amerikai piacra a makroképek, míg a Japán piacra a technikai kép javulásával lettünk pozitívabbak.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.09.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok | 96,27 % |
| Számlapénz | 3,65 % |
| Követelés | 0,10 % |
| Kötelezettség | 0,00 % |
| 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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,18 %

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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas