

Aegon Tempó Moderato 7 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:	HU0000714126
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	612 114 796 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	612 114 796 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,174471 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 7 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 7 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 legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% 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., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,50 %	
2018	-3,78 %	
2017	6,45 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.07.01 - 2019.06.30



— Aegon Tempó Moderato 7 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

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,9%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	14,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,3%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	5,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	5,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,6%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,7%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	15,4%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	5,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	5,1%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,6%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A politikai bizonytalanság továbbra is fontos szerepet játszik a jelenlegi befektetési környezetben. Wilbur Ross, az USA jelenlegi kereskedelmi minisztere, többször is kijelentette, hogy a "Főnök" (Donald Trump) nem viccel, és ha a hónap végi G20-as találkozón nem találják meg a közös nevezőt a világ két legnagyobb gazdaságának vezetői, akkor az USA további \$300 milliárd értékű vámot vet ki a Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A makró gazdasági adatok továbbra is gyengülnek. A kínai Caixin szolgáltató szektor PMI értéke 52,7-re esett az előző havi 54,5 után, a jövőbeni várakozás alindexe ezen belül pedig 7 éves mélypontra esett. Ennek alapján a kínai lakossági fogyasztás növekedési üteme is keményen lassít, míg az infláció, évvég alapon elérte a 2,7 százalékot. Az amerikai lassulás előjelei is kezdenek mutatkozni. Bár a munkanélküliség ráta még mindig rendkívül alacsony, 3,6%, de a munkaerő piaca belépők száma a várt 175 ezer helyett csak 75 ezer volt és az amerikai PMI kicsivel a recesszió feletti értéket mutatott az 50,5-es szinten. A német 10 éves hozam új mélypontra ment (-31bp), a svájci 30 éves kötvénynek is negatív a hozama és az 50 éves kötvények hozama is közel van a 0-hoz. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban köszönhetően az általános tőzsdei emelkedéseknek. A G-20-as találkozó kimenetele, a támogató jegybanki környezet, a piaci hangulat javulása és a FMS (Fund Manager Survey) kimutatás miatt, úgy gondoljuk, hogy a részvény piacok tovább emelkedhetnek a közel jövőben. Ennek jegyében a fejlett piaci kitettségenket tovább növeltük, míg a hazai kötvény pozícióinkból csökkentettünk. Az attraktív árazás miatt a lengyel és orosz részeseidéseinket továbbra is tartjuk. Ezek a pozíciók az előző hónapban is kiemelkedő hozamot mutattak, így pozitívan járultak hozzá az alap teljesítményéhez.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	93,88 %
Számlapénz	6,09 %
Követelés	0,05 %
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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,76 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

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 időszak szórása alapján:

- nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas