

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:	392 453 798 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	392 453 798 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,161191 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalaja. 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 súllyal 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 KötvényAlapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,13 %	
2018	-3,09 %	
2017	4,79 %	
2016	4,28 %	
2015	2,43 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,84 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Donald Trump, az Egyesült Államok elnökének szeret-nem szeret játékában az augusztusra a nem szeret osztás jutott. Ahogy július elején Xi Jinping kínai elnök volt a legjobb barátja, úgy vált legádázabb ellenségévé augusztusra. Az amerikai elnök kontraprevális gondolkodás módja és következetlensége rányomja a bélyegét a piacokra is. Az elmúlt hónapban 2 kereskedési nap is volt amikor az S&P 500-as index több mint 1%-ot esett, és 2 olyan nap mikor több mint 2%-al lejjebb zárt az előző naphoz képest, így szinte kész csoda, hogy a hónap végére csak 1,82% minuszban zárt az index. Nem lehet tudni, hogy mi az elnök célja, de ilyen megnyilvánulásokkal nem segít a befektetőkön.

A kereskedelmi háborúnak természetesen több vetülete is van. Az elemzők úgy gondolták, hogy Trump a kereskedelmi háborúval akarja kikényszeríteni a FED-től a minél magasabb kamatvágást, de az amerikai központi bank ellenállt a nyomásnak és csak 25 bp-al csökkentette az irányadó kamatot. Jay Powell FED elnök határozottan kinyilvánította, hogy a bank kizárólag a változó makró gazdasági adatok hatására változtat a kamat politikáján. A FED-nek egyelőre úgy tűnik, hogy egy ciklus-közép lassulásról van csak szó, ami nem indokolja a további kamatvágást. Trump elnöknek ez természetesen nem volt inyére, és FED ülést követő tweet-jében azt a költői kérdést tette fel, hogy nem tudja eldönteni, hogy ki Amerika nagyobb ellensége: Xi kínai elnök vagy Powell FED elnök.

Augusztusban a részvénypiacok esése miatt a részvény pozíciók negatívan, míg a kötvény pozíciók pozitívan járultak hozzá a havi teljesítéshez. Nem változott az alap összetétele, kis részvényi piaci felülsúly a fejlett piaci részvényeken keresztül, míg a fejlődő piacokon belül a lengyel és orosz piacokon vállaltunk aktív pozíciókat. Változatlanul pozitívak a kilátásaink a feltörekvő kötvény piacokra ezért továbbra is tarjuk a kitettséget az alapon.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,26 %
Számlapénz	4,76 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,08 %
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

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



— 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 listával 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

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,1%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,7%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,6%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,5%
Összesen:	100%

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,6%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,7%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,6%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,9%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,9%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,5%
Összesen:	100%