

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:	522 495 092 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	522 495 092 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,167366 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 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 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 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	2,76 %	
2019	7,99 %	
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: 8,24 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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 időszakai szórása alapján:

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

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁJUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS			JÚNIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		
Az alap neve	Súly (%)		Az alap neve	Súly (%)	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,9%		Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	22,3%	
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,7%		Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,3%	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,3%		Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,8%	
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,7%		Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%	
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,7%		Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,3%	
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,1%		Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,0%	
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	3,8%		Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	3,6%	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,3%		Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,2%	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,6%		Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,5%	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%		Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,8%		Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,8%	
Összesen:	100%		Összesen:	100%	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Ugyanúgy, mint az elmúlt hónapokban, júniusban is a koronavírus volt a világ érdeklődésének a középpontjában. Úgy tűnik, hogy Ázsiában és Európában lecsengett a járvány első hulláma, míg az Egyesült Államokban államtól függ, hogy milyen stádiumban van. Ez a probléma a gazdaságra is kihat. Az amerikai központi bank mindent megtesz, hogy enyhítse a nyomást a gazdaságon, de az eszközei végesek. A tabuk kezdenek ledőlni, mivel már a St. Louis-i Fed elnök is felvette, hogy akár negatív kamatok is felhasználhatók lehetnének a gazdaság beindítására. Európában is lázasan dolgozik az EKB, hogy milyen módszereket vessenek be annak érdekében, hogy a gazdaság minél előbb talpra álljon. A központi bank a vértől nagyobb, 600 milliárd euróval megnövelte a kötvényvásárlási programját szemben a várt 500 milliárddal, valamint időtartamát legalább 2021 június végéig kitölték. Kinából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Ami árnyékot vehet az öröme, hogy Pekingben vasárnap májdnem 80 új fertőzöttet találtak, és ez felveti annak a lehetőségét, hogy a vírus 2. hulláma kezd terjedni. Magyarországon az MNB a júniusi ülésén csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot. A döntés számunkra érthetetlen, hiszen az EURHUF végre stabilizálódott a 340-es szint körül, és 15 bázispont a gazdaság szempontjából jelentéktelen. Az MNB továbbá jelezte, hogy még további egy csökkenés várható a kamatszinten. A forint nem vette júniében a hirt és egy héten belül közel 5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban, köszönhetően a részvénypiacok emelkedésének. A jó hozamhoz legnagyobb részben a feltörekvő piaci kitétség járult hozzá, mivel a feltörekvő piacok jelentősen túltejesítették a fejlett piacokat. Emellett az abszolút hozamú és total return alapjaink jó teljesítménye is hozzájárult a múlt havi jó eredményhez. Az alapon továbbra is részvény alulsúlyt tartunk, amit a hónap folyamán tovább növeltünk, így csökkentettük a feltörekvő piacokon vállalt kitétszünket. A kötvénykitétségen nem változtattunk, továbbra is optimisták vagyunk a feltörekvő európai kötvénypiacra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	94,90 %
Számlapénz	4,82 %
Követelés	0,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
 Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
 Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.07.01 - 2020.06.30



— Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés 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.