

## 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:	530 609 957 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	530 609 957 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,155752 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 tőkéet 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,55 %	
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: 8,27 %  
 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

#### JÚNIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	22,3%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,3%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,8%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,0%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	3,6%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,8%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Úgy tűnik, hogy Európában a koronavírus első hulláma lefutott, de már vannak jelei, hogy a második hullám előszele kopogtat az ajtón. Az EU-tagállamok a belső határait megnyitották, de a fertőzési számoktól függően ez az állapot bármikor változhat. Az Egyesült Államokban még nem ilyen jó a helyzet. A szövetségi államok egymástól függetlenül kezelik a járványt, aminek következménye, hogy, vannak olyan államok, ahol már európai szintre esett le az új fertőzötték száma, de olyanok is vannak, főleg dél-nyugaton ahol a fertőzési arány új csúcson van. Az amerikai tővényhozás is próbál adaptálódni ehhez a rendkívül helyzethez és megszavazta a munkahelymegtartó program kiterjesztését augusztus 8-ig. Ezenkívül a pénzügyminiszter egy olyan javaslaton dolgozik, ami egy újabb 1000 milliárdos segély csomagot tenne lehetővé. Európában Angela Merkel puhította a "spórolós négyeket", hogy támogassák a 750 milliárd eurós EU-újraépítési alapot. A hónap végére sikerült elfogadni a gazdasági segélycsomagot és az 1074 milliárdos európai költségvetést. Kinában előbb tört ki a járvány, ezért mondhatjuk azt is, hogy a gazdaság helyreállításában is előrébb járnak. Ezt mutatja, hogy a vártnál jobbak lettek a június kínai beszerzési menedzserindexek, a feldolgozóipar mutatója 50,9, a szolgáltató szektorén 54,4 lett, mindkettő a normál időkre, a hivatalosan 6 százalékos gazdasági növekedés időszakára utaló adat. Magyarországon az MNB a júliusi ülésén is csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot, így az már 60 bps-re süllyedt a nyár eleji 90 bps-ről. Az MNB kommunikációja alapján mondhatjuk, hogy a bank finomhangolta a költsévesztési programját, és nagy valószínűséggel állítjuk, hogy a kamatvágási ciklus végéhez értünk. Ugyan a részvénypiacok hazai devizában emelkedtek júliusban, a forint nagyobb mértékben erősödött, és ez hátráltatta az alap teljesítményét. Az alapon enyhe részvénysúlyt tartottunk, amit a piacok emelkedése szintén negatívan befolyásolta az alapot. A hónap folyamán a Feltörekvő Piaci ESG alapnak növeltük meg a súlyát, illetve a Nemzetközi Részvény alapon lévő kitétségtünk felé Megatrend alapra cseréltük, ami növekedési stratégiát követ, és a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatokba fektet. Ezenkívül úgy látjuk, hogy hosszú távon kockázatmentes arányban a feltörekvő piaci európai kötvények sokkal attraktívabbá váltak, mint a fejlett vagy hazai kötvények, ezért az alap kötvénykitétséget ilyen irányba változtattuk meg. A feltörekvő piaci eszközösztálynak megnöveltük jelentősen a súlyát, míg a hazai kötvényeknek csökkentettük.

### AZ ALAP ESZKÖZZÖSSZETÉTELE 2020.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,02 %
Számlapénz	2,03 %
Kötelezettség	-0,06 %
Követelés	0,01 %
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 SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



— 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.