

Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letételező:	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
A teljes alap nettó eszközértéke:	789 197 769 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	789 197 769 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,175687 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapsza. Az Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 7 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 pénzügyi hozamokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,85 %	
2019	11,10 %	
2018	-3,78 %	
2017	6,45 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	



— Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap

A múltbeli hozamok nem jelennek meg garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkori érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

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 határokat 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 rendkívüli 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. Kínában 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 bázisponttal 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 atraktívabbá 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 lecsökkentettük.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,00 %
Számlapénz	2,00 %
Követelés	0,01 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,00 %
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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JÚNIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS			JÚLIUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		
Az alap neve	Súly (%)		Az alap neve	Súly (%)	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,6%		Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,7%	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,6%		Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	14,2%	
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	16,5%		Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	12,0%	
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	14,7%		Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	9,4%	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	6,4%		Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,4%	
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	6,3%		Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	7,9%	
Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,3%		Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	6,6%	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,3%		Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,7%	
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	4,1%		Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,5%	
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,7%		Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,8%	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,6%		Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,6%	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%		Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	3,4%	
			Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%	
Összesen:	100%		Összesen:	100%	