

## 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:	557 876 669 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	557 876 669 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,159285 HUF

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az Aegon Tempó Moderato 4 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 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 pénzügyi 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 pénzügyi alapokat is tart. A Részalap 15% részvény, 45% kötvény, 15% pénzügyi 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	2,53 %	
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:	8,29 %
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		
AUGUSZTUSI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		
Az alap neve	Súly (%)	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	20,5%	
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,6%	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,1%	
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	9,9%	
Aegon ÓzoniMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,6%	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,5%	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	4,7%	
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,3%	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,4%	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,1%	
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	1,3%	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%	
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Szeptemberben a koronavírus második hulláma elérte Európát, de a kormányok hozzáállása gyökeresen más, mint ami tavasszal volt. Úgy tűnik, hogy a politikai vezetés nem kockáztat meg egy újabb teljes gazdasági leállást, inkább, ha kimondatlanul is, de próbálják követni azt a modellt, amit a svédek alkalmaztak tavasszal. A védekezést áthárítják az emberekre, és próbálnak olyan szabályokat hozni, amikkel lassítani tudják a vírus terjedését. Az amerikai jegybank elnöke megerősítette a szeptemberi a Jackson Hole-i beszédben vázolt, átlagos inflációt célzó új monetáris politikai keretrendszer, ezen belül minimum 2023-ig nem terveznek kamatemelést, és minden eszközt felhasználhatnak a monetáris politikai célok teljesítése érdekében. A várakozásokkal ellentétben erre a hírre a dollár elkezdett erősödni mind a fejlett, mind a feltörekvő devizákkal szemben. Európában újra előtérbe került a Brexit miután Boris Johnson október 15-i határidőt jelentett be a Brexit-tárgyalások lezárására vonatkozóan, ezt követően már a megállapodás nélküli kilépésre készülnek. Szakértők szerint a "kemény-Brexit" így ismét valós alternatíva. Az európai gazdaság kicsit lassult, miután az eurozóna beszerzési menedzserindexe 51,9-re lassult augusztusban. Kínában tovább tart a növekedés, miután a Caixin feldolgozóipari PMI augusztusi mutatója az 53,1 szintre ugrott, ráadásul idén először pozitív lett az export-megrendelések alindexe is. A Caixin szolgáltatószektor PMI mutatója 54 lett augusztusban, amely továbbra is expanziót jelez a most már a gazdaság nagyobb részét adó ágazatban. Magyarországon az MNB meglepte a piacokat, mikor bejelentés nélkül megemelte a depó kamatot 15 bázisponttal, 60-ról 75-re. Valószínűleg a forint további gyengülését szeretné megakadályozni ezzel a lépéssel. Az EUR/HUF árfolyama a döntés után 366 főlé is ment, de a hónap végére a forint kicsit erősebb lett. A koronavírus terjedése Magyarországon a második legrosszabb Európában, és ez kihat a gazdaság teljesítményére is. Az MNB már összeállított egy gazdasági csomagot, ami arra hivatott, hogy segítse a magyar gazdaság kilábalását. Az alap enyhén negatív hozamot ért el szeptemberben, amit részben az oldalazó részvevénypiacok, részben az abszolút hozamú és total return alapok gyengébb szeptemberi teljesítményének volt köszönhető. Szeptemberben a Feltörekvő Európa Alapnak minimálisan csökkentettük a súlyát, mivel úgy gondoljuk, hogy növekedett a kockázat ebben az eszközosztályban. Csökkentettünk az alapok részvevény súlyából, miután romlott a technikai kép, és nagyobbak a lefelé mutató kockázatok, mint a potenciális hozam. Természetesen ezt aktívan kezeljük, és új piaci csúcsoknál lezárjuk az alulsúlyos pozíciókat. A feltörekvő piacokon adtuk el részvényeket, miután úgy gondoljuk, hogy árazási alapon nincsen a feltörekvő piacoknak előnye a fejlett piaci részvényekkel szemben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.09.30	
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,36 %
Számlapénz	4,70 %
Kötelezettség	-2,00 %
Követelés	0,95 %
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 múltbéli 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.