

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:	843 383 020 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	843 383 020 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,196248 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 7 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 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 pénzpiaci 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 pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzpiaci 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	3,07 %	
2019	11,10 %	
2018	-3,78 %	
2017	6,45 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	



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 listákkal 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:

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 eltérően került a Brexit miután Boris Johnson október 15-i határidőt jelentett be a Brexit-tárgyalások lezárására vonatkozóan, ezt követően már a megállapodás nélküli kilépésre készülődnek. 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 EURHUF árfolyama a döntés után 366 fölé 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 részvénypiacok, 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 részvénysúlyából, 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	97,04 %
Számlapénz	4,06 %
Kötelezettség	-2,64 %
Követelés	1,55 %
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: 11,92 %

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		SZEPTEMBERI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,4%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	13,7%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	14,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,7%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,9%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	9,5%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	9,5%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,9%	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	9,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,3%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,1%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	6,8%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	5,8%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,6%	Aegon ÖzönMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,3%
Aegon ÖzönMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,5%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,7%	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	4,4%
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	3,5%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,3%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	3,3%	Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	3,3%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%	Összesen:	100%