

# 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:	379 452 014 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	379 452 014 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,157414 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 eszközcsoportokkal 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 súllyal 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	3,12 %	
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: 2,83 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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 időszaki 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

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július ott folytatódott ahol a június abbamaradt. A piacok rögtön a hónap elején új csúcspokra törtek annak örömeire, hogy a G-20-as találkozón Donald Trump amerikai és Xi Jinping kínai elnök újra tűzszünetet kötöttek és az amerikai-kínai kereskedelmi háború befejezése érdekében ismét elkezdik a magas szintű kormányzati tárgyalásokat. A legfontosabb európai hír hogy, Boris Johnson-t választották meg Anglia új miniszterelnökének, aki közudottan Brexit párti, sőt a hard-Brexit sem áll távol a gondolkodás világától. Erre a szcenárióra szokás mondani, hogy "egybe meg, amit főzött" mivel amikor Anglia arról szavazott, hogy bent maradjon-e az Európai Unióban vagy sem, ő teljes mellénnyel a kilépés mellett kampányolt. A makró gazdasági adatok országoként vegyes képet mutatnak. Az amerikai adatok még mindig egy robusztus, míg a kínai és európai adatok egy lassuló, potenciálisan recesszió felé haladó gazdaságról tanúskodnak. Talán épp ezért mondta a leköszönő ECB elnök, Mario Draghi, hogy jobb megelőzni a betegséget, mint utólag kezelni. Ezzel a korábbi kijelentésére utalt, mikor azt mondta, hogy az ECB semmiféle eszközt nem zár ki, hogy élénkítsék az európai gazdaságot. A német 10 éves kötvény már elkezdte beárzni a várható fiskális stimulust mivel új mélypontra ment az ECB elnök bejelentése után. Pozitív hozamot ért el az alap júliusban a fejlett piacok jobb teljesítményének köszönhetően. A korábban felvett lengyel és orosz pozíciót a változatlan attraktív árazás miatt továbbra is tartjuk. Csökkentettük az ázsiai részvény pozícióinkat, és ennek arányában növeltük a Nemzetközi Részvény Alap súlyát. A fejlett piacokra változatlanul optimisták vagyunk a pozitív befektetői hangulat, és a jó technikai kilátások miatt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,33 %
Számlapénz	2,05 %
Kötelezettség	-0,40 %
Követelés	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.08.01 - 2019.07.31



### — 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	26,9%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	20,3%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,7%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	7,7%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	1,6%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	27,1%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,7%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,6%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,5%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>