

# Aegon Tempó Moderato 5 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:	HU0000714100
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	409 898 928 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	409 898 928 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,156448 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 5 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 törekşenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 5 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 közepes kockázatú tagja, amely főként kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de a kockázat csökkentése érdekében pénzpiaci típusú alapokat is tart. A Részalap 20% részvény, 40% kötvény, 10% pénzpiaci és 30% 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.

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,16 %	
2018	-3,29 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,40 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A politikai bizonytalanság továbbra is fontos szerepet játszik a jelenlegi befektetési környezetben. Wilbur Ross, az USA jelenlegi kereskedelmi minisztere, többször is kijelentette, hogy a "Fönök" (Donald Trump) nem viccel, és ha a hónap végi G20-as találkozó nem találják meg a közös nevezőt a világ két legnagyobb gazdaságának vezetői, akkor az USA további \$300 milliárd értékű vámot vet ki a Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A makró gazdasági adatok továbbra is gyengülnek. A kínai Caixin szolgáltató szektor PMI értéke 52,7-re esett az előző havi 54,5 után, a jövőbeni várakozás alindex ezen belül pedig 7 éves mélypontra esett. Ennek alapján a kínai lakossági fogyasztás növekedési üteme is keményen lassít, míg az infláció, évév alapon elérte a 2,7 százalékot. Az amerikai lassulás előjelei is kezdenek mutatkozni. Bár a munkanélküliség ráta még mindig rendkívül alacsony, 3,6%, de a munkaerő piaca belépők száma a várt 175 ezer helyett csak 75 ezer volt és az amerikai PMI kicsivel a recesszió feletti értéket mutatott az 50,5-es szinten. A német 10 éves hozam új mélypontra ment (-31bp), a svájci 30 éves kötvénynek is negatív a hozama és az 50 éves kötvények hozama is közel van a 0-hoz. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban köszönhetően az általános tőzsdéi emelkedéseknek. A G-20-as találkozó kimenetele, a támogató jegybanki környezet, a piaci hangulat javulása és a FMS (Fund Manager Survey) kimutatás miatt, úgy gondoljuk, hogy a részvény piacok tovább emelkedhetnek a közel jövőben. Ennek jegyében a fejlett piaci kitétségenket tovább növeltük, míg a hazai kötvény pozícióinkból csökkentettünk. Az attraktív árazás miatt a lengyel és orosz részesedéseinket továbbra is tartjuk. Ezek a pozíciók az előző hónapban is kiemelkedő hozamot mutattak, így pozitívan járultak hozzá az alap teljesítményéhez.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,26 %
Számlapénz	3,68 %
Követelés	0,08 %
Kötelezettség	-0,02 %
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

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.07.01 - 2019.06.30



— Aegon Tempó Moderato 5 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.

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	23,0%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	21,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,5%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,0%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,7%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,6%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	22,9%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,9%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,7%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,6%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>