

# Aegon Tempó Moderato 6 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:	HU0000714118
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	774 877 627 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	774 877 627 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,183376 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 6 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 töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 6 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 eszközszázyokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% 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.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,60 %	
2018	-3,53 %	
2017	5,88 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

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



### — Aegon Tempó Moderato 6 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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,4%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	17,8%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	13,1%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	8,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,2%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## 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 szenárióra szokás mondani, hogy "egy 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 országonként 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 árázás 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 ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,88 %
Számlapénz	2,11 %
Követelés	0,02 %
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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,10 %

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:

