

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	785 219 095 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	785 219 095 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,184674 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 törekszenek. 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 eszközosztályokkal 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 Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Donald Trump, az Egyesült Államok elnökének szeret-nem szeret játékában az augusztusra a nem szeret osztás jutott. Ahogy július elején Xi Jinping kínai elnök volt a legjobb barátja, úgy vált legádázabb ellenségévé augusztusra. Az amerikai elnök kontraparadigmatikus gondolkodás módja és következetlensége rányomja a bélyegét a piacokra is. Az elmúlt hónapban 2 kereskedési nap is volt amikor az S&P 500-as index több mint 1%-ot esett, és 2 olyan nap mikor több mint 2%-al lejjebb zárt az előző naphoz képest, így szinte kész csoda, hogy a hónap végére csak 1,82% minuszban zárt az index. Nem lehet tudni, hogy mi az elnök célja, de ilyen megnyilvánulásokkal nem segít a befektetőkn.

A kereskedelmi háborúnak természetesen több vetülete is van. Az elemzők úgy gondolták, hogy Trump a kereskedelmi háborúval akarja kikényszeríteni a FED-től a minél magasabb kamatvágást, de az amerikai központi bank ellenállt a nyomásnak és csak 25 bp-al csökkentette az irányadó kamatot. Jay Powell FED elnök határozottan kinyilvánította, hogy a bank kizárólag a változó makró gazdasági adatok hatására változtat a kamat politikáján. A FED-nek egyelőre úgy tűnik, hogy egy ciklus-közép lassulásról van csak szó, ami nem indokolja a további kamatvágást. Trump elnöknek ez természetesen nem volt ügyére, és FED ülést követő tweet-jében azt a költői kérdést tette fel, hogy nem tudja eldönteni, hogy ki Amerika nagyobb ellensége: Xi kínai elnök vagy Powell FED elnök.

Augusztusban a részvénypiacok esése miatt a részvény pozíciók negatívan, míg a kötvény pozíciók pozitívan járultak hozzá a havi teljesítéshez. Nem változott az alap összetétele, kis részvény piaci felülsúly a fejlett piaci részvényeken keresztül, míg a fejlődő piacokon belül a lengyel és orosz piacokon vállaltunk aktív pozíciókat. Változatlanul pozitívak a kilátásaink a feltörekvő kötvény piacokra ezért továbbra is tarjuk a kitettséget az alapon.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,34 %
Számlapénz	2,62 %
Követelés	0,06 %
Kötelezettség	-0,01 %
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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,56 %	
2018	-3,53 %	
2017	5,88 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,28 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



STRATÉGIAI DÖNTÉS

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,0%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,5%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	19,5%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,8%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	16,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	15,2%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	15,2%
Aegon Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%	Aegon Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,1%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,8%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,0%	Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,0%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,0%	Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,9%
Összesen:	100%	Összesen:	100%