

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	399 969 781 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	399 969 781 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,184189 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 4 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 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 KötvényAlapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.12.01 - 2019.11.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	2,61 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kínai-amerikai kereskedelmi háború befolyása kezd egyre kisebb hatással lenni a tőzsdékre, és ez meglátszik a Trump tweetek utáni piaci mozgásokon is. Az elmúlt hónapban többször is kommunikáltak mindkét irányban az első fázis meg egyezése/meg nem egyezés folyamatokról, de a tőzsdék most már konkrétumokat szeretnének hallani, minden más "zajra" immunisak lettek. Ez jó hír a hosszú távú befektetőknek, a politikai bizonytalanságot ki lehet zárni a döntési mechanizmusból. Michael Bloomberg volt New York-i polgármester bejelentette, hogy indul a jövő évi elnökválasztáson. Bloomberg elindulása fenekestül fordíthatja fel az esélyeket, hiszen Trumpgal ellentétben ő valóban egy világhírű cég alapító-tulajdonosa, és a politikában is otthonosan mozog. Jay Powell FED elnök kongresszusai meghallgatásán kijelentette, az új normális gazdasági környezetet az alacsony növekedés, és alacsony infláció és így az alacsony kamatok jellemzik, miközben a negatív kamatok lehetőségét továbbra is kizárta. A monetáris politika most jól pozícionált a növekedés fenntartásához és a FED elkötelezett a 2 százalékos inflációs cél mellett. Az európai gazdaság változatlanul szenved, de már lehet látni a fényt az alagút végén. Az eurozóna és Európa legnagyobb gazdaságának feldolgozóipari PM adatsora emelkedett, de még mindig a kritikus 50-es érték alatt van. Ha figyelembe vesszük a múlt havi európai makrogazdasági adatokat, akkor azt láthatjuk, hogy az európai gazdaság elérte a mélypontját. Itthon az MNB nem változtatta az irányadó kamatot, sőt, a kiadott kommunikációjuk szerint tovább lazított bizonyos pénzügyi kondíciókat. Ennek hatására az EURHUF árfolyama történelmi mélypontra süllyedt az euróval szemben, ez elérte a 337-es szintet. Említésre méltó még, hogy a BUX új történelmi csúcson zárt, és egyre több külföldi befektetési ház ad ki pozitív elemzéseket a magyar tőzsdéről. Az alap pozitív hozamot ért el novemberben köszönhetően a részvénypiacok jó teljesítésének és a forint gyengülésének a fejlett, illetve a feltörekvő devizákhoz képest. Az alapon részvény felülsúlyt tartunk, ezen belül a legnagyobb súlyt a fejlett piaci részvények képviselik, de ezen kívül továbbra is tartunk az alapon lengyel és orosz kitétséget is. A kötvénykitétségen belül továbbra is tartjuk a Feltörekvő Európa Alap pozíciót, miután felüteljesítést várunk ettől az eszköz osztálytól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,79 %
Számlapénz	2,17 %
Követelés	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,38 %	
2018	-3,09 %	
2017	4,79 %	
2016	4,28 %	
2015	2,43 %	

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

STRATÉGIAI DÖNTÉS

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	23,0%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	22,4%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,8%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,7%
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 Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,5%
Összesen:	100%

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	23,0%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	22,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	10,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,7%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	0,5%
Összesen:	100%