

# Aegon Tempó Moderato 7 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:	HU0000714126
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	616 698 553 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	616 698 553 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,106753 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 7 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 törekednek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 7 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 alapok volatilitását, 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 eszközcsoportokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% 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., Raiffeisen Bank Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,89 %	
2019	11,10 %	
2018	-3,78 %	
2017	6,45 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	11,55 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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 időszak 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:

Február vége óta az egész világot a koronavírus tartja "lázban". A vírusnak köszönhetően új negatív rekordok dőltek meg a tőzsdéi mozgásokban. Még soha nem esett új csúcsról 20%-ot ilyen gyorsan az amerikai tőzsde, mint ahogy ez márciusban tette. A vírus Kinából indulva haladt nyugatnak gazdaságokat elsöpörve, munkanélküliek tömegét hagyva maga után. Jay Powell, a FED elnöke februárban még azt mondta, hogy az amerikai gazdaság rendben van, de a vírus okozta potenciális veszélyeket fenyegetőnek tartja, és ha kell, változtat a jegybank pénzügyi politikáján. Ahogy lehetett látni, hogy a vírus milyen rombolást végzett Európában, a FED annak mértékében azonosult a problémával: először 50 bázisponttal csökkentették az alapkamatot, majd még a szokásos márciusi FED találkozó előtt levették nullára. A feszültség a piacokon ezt követően sem enyhült, ami azt kényszerítette ki a jegybanktól, hogy bejelentse a korlátlan QE-t. A politikusok sem dugták homokba a fejüket, úgy, mint 2008-9-ben, és egy példátlan gazdaságélénkítő csomagot szavaztak meg mind az USA-ban, mind Európában. A makrogazdasági adatok mind a fejlett és fejlődő világ gazdaságaiban a legrosszabbak, amik kijöttek az elmúlt 10 évben. A gazdasági vezetők abban reménykednek, hogy ez egy külső sokkhatás, és ha elmúlik, akkor a gazdaságok a lehető legrövidebb időn belül visszatérnek arra a szintre, ahol a vírus megjelenése előtt voltak. Ennek érdekében rendkívüli gazdasági mentőcsomagokat dolgoztak ki, amik érvényesek mind a vállalatokra, mind a lakosságra. Természetesen a magyar gazdaságra is hatással volt a vírus. A BUX index és a forint jegyzése is hevesen mozgott. Amikor az árfolyam 360-ig emelkedett, a Magyar Nemzeti Bank verbálisan közbelépett, így az visszasüllyedt a 350-es szintre, de a hónap végére új mélypontra gyengült vissza. A részvényi piacok nagy esése az alap árfolyamára is rányomta a bélyegét, így negatívan zárták a március hónapot. Jelenleg a részvényeket neutrális súlyon tartjuk. A részvényeken belül tartunk kitettséget a lengyel és a török piacon. A Nemzetközi Részvény Alaptól súlyoztuk át a Feltörekvő Piaci ESG Alapba. A kötvényeknél a Bondmaxx és a Pénzügyi Alaptól súlyoztuk át a Feltörekvő Európa és a Belföldi Kötvény Alapba. A Feltörekvő Európa Alap súlyát tovább növeltük a hónap folyamán.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	93,85 %
Számlapénz	6,16 %
Követelés	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 Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



### — Aegon Tempó Moderato 7 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

### FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

### MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,4%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	17,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	17,2%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,5%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	15,8%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	15,6%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	13,1%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	13,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,8%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,2%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	6,1%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,9%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,8%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	5,6%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	5,0%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,9%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,1%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,1%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,6%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,6%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	3,2%	Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	3,4%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,9%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,9%	Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,9%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>