

Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap HUF sorozat

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:	1 329 895 988 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 329 895 988 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,245224 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalappja. Az Eseményalap célja olyan jól diversifikált, 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 pénzpiaci 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 pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% kötvény, 5% pénzpiaci 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	3,66 %	
2019	10,18 %	
2018	-3,53 %	
2017	5,88 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	



— Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap HUF sorozat

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:

Novemberben választ kaptunk két olyan kérdésre, ami egész évben foglalkoztatta a befektetőket: először is végre megtudtuk, hogy ki lesz az Egyesült Államok elnöke a következő négy évben, másodsorban, ami talán még fontosabb a jelen körülmények között, hogy mikor várhatjuk a koronavírus elleni védőoltást. Az amerikai elnökválasztást a korábbi elnök, Barack Obama volt alelnöke, Joe Biden nyerte. Ami viszont fontosabb, hogy a koronavírus-ügyben végre láthatjuk a fényt az alagút végén. Novemberben három gyógyszerész is bejelentette, hogy a harmadik fázisban lévő kísérletek rendkívül jól sikerültek, és akár már december első felében elkezdődhetnek a tömeges oltások. Az amerikai tőzsdeindexek novemberben jelentősen emelkedtek arra a hírre, hogy a vakcina elkészítése és szétosztása látható közelebb kerül. A Russell 2000 index át tudta tölteni a 2018-as szintet, és új csúcstra ment, a Dow Jones index pedig történetében először áttörte a lélekianálgy fontos 30000-es határt. A tőzsdék rendkívül optimistán tekintenek a jövőbe, és úgy tűnik, hogy a lehető legjobb szcenáriót árazzák be. Az igaz, hogy ha tavasszal elkezdik beotlani a lakosságot, az nagy segítséget jelent a gazdaságnak, de a tőzsdék jelenleg azt árazzák be, hogy jövő nyárra már minden vissza áll a Covid-19 előtti állapotra. A cégek árazásai és a várakozások legalábbis ezt reflektálják. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Ugyan a német fogyasztói hangulatindex az előző -3,1-ről -6,7-re zuhanott novemberben, elmaradva a várt -4,9-es értéktől, de az eurozóna feldolgozóipari PMI mutatója 48,8-ra kapaszkodott októberben, szemben az előző hónap 53,7-es értékével, amely így már a negyedik hónap, hogy az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték felett tartózkodik a mutató. Ezen belül az új megrendelések 57-ről 58,7-re emelkedtek, amely 2018 januári óta a legmagasabb olvasat. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a makrogazdasági adatok erre utalnak. A Caixin feldolgozóipari PMI értéke 53,6 lett, amely a vártnál minimálisan magasabb érték, az ipar szép bővülését jelzi. A vártnál jobb lett a kínai feldolgozóipari PMI is, 52,1-et érve el a várt 51,5 helyett novemberben. A koronavírus terjedése Magyarországon változatlanul kontrollálható. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még semmi nem valósult meg, és a forint nagyon jól mutatja a gazdaság sebezhetőségét. Bár regionális devizákhoz képest nem gyengült a hazai fizetőeszköz, de az euróhoz viszonyítva változatlanul nem tud jelentősen erősödni. Az alap pozitív hozamot ért el novemberben, aminek legnagyobb mértékben a részvénypiacok teljesítménye és az abszolút hozamokban vállalt kitétség járult hozzá. Előző hónapban jó döntésnek bizonyult megemlíni a részvények súlyát a neutrális szintig. November végén realizáltuk a felülsúlyozott lengyel részvény piaci kitétségünket, és helyette globális feltörekvő piaci részvényeket vettünk. Az alap pozitív hozamot ért el novemberben, aminek legnagyobb mértékben a részvénypiacok teljesítménye és az abszolút hozamokban vállalt kitétség járult hozzá. Előző hónapban jó döntésnek bizonyult megemlíni a részvények súlyát a neutrális szintig. November végén realizáltuk a felülsúlyozott lengyel részvény piaci kitétségünket, és helyette globális feltörekvő piaci részvényeket vettünk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,43 %
Számlapénz	3,62 %
Kötelezettség	-0,10 %
Követelés	0,06 %
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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap	
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,32 %

WAM (átlagos lejárat): 0,00 év

WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/> 3 hó	<input type="checkbox"/> 6 hó	<input type="checkbox"/> 1 év	<input checked="" type="checkbox"/> 2 év	<input type="checkbox"/> 3 év	<input type="checkbox"/> 4 év	<input type="checkbox"/> 5 év
-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	--	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

<input type="checkbox"/> nagyon alacsony	<input type="checkbox"/> alacsony	<input type="checkbox"/> mérsékelt	<input checked="" type="checkbox"/> közepes	<input type="checkbox"/> jelentős	<input type="checkbox"/> magas	<input type="checkbox"/> nagyon magas
--	-----------------------------------	------------------------------------	---	-----------------------------------	--------------------------------	---------------------------------------

STRATÉGIAI DÖNTÉS

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS			NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		
Az alap neve	Súly (%)		Az alap neve	Súly (%)	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	22,9%		Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	24,7%	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	16,9%		Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,6%	
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	14,6%		Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	13,7%	
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	8,2%		Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	8,1%	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,0%		Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,9%	
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	7,0%		Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,9%	
Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,4%		Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,3%	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,5%		Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,1%	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,2%		Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	5,1%	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,1%		Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,4%	
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	2,3%		Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	1,2%	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,8%		Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	1,0%	
Összesen:	100%		Összesen:	100%	