

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 554 720 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	12 554 720 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,032829 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 4 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseryőalap részalapja. Az Eseryőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkéket 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 legalacsonyabb kockázatú tagja, amely főként kötvény és abszolút hozamú alapokba fektet, ugyanakkor közepes súllyal részvény és pénzügyi alapokat is tart. A Részalap 15% részvény, 45% kötvény, 15% pénzügyi 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 Kötvény Alapot.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	31,3%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,0%
AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	15,6%
AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap	15,6%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	8,8%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,9%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,7%
AEGON Pénzügyi Befektetési Alap	2,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,8%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	20,5%
AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	17,5%
AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap	14,4%
AEGON Pénzügyi Befektetési Alap	6,6%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,1%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,1%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,0%
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	2,9%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvénypiacok vegyesen teljesítettek januárban. Az európai indexek új csúcspokra mentek az ECB stimulusnak köszönhetően, míg az amerikai piac nem tudott tovább erősödni. A befektetők az éles devizamozgásokra összpontosították a figyelmüket, egyrészt az euró új mélypontot ért el a dollárral szemben, másrészt a svájci frank hatalmas erősödése piaci turbulenciát okozott. Az európai részvények relatív felülteljesítését az amerikai papírokkal szemben a javuló növekedési kilátások segítették ami a gyenge eurónak, az ECB stimulusnak illetve az alacsony olajár környezetnek köszönhető. Másrészt az amerikai vállalati profit revíziókra a deviza, illetve az olajjal kapcsolatos lefelé történő revízió kedvezőtlen hatással volt. Az olajár volatilis maradt januárban, az eladási hullám lendületét veszítette a fűrészi aktivitás csökkenését mutató jelekre.

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

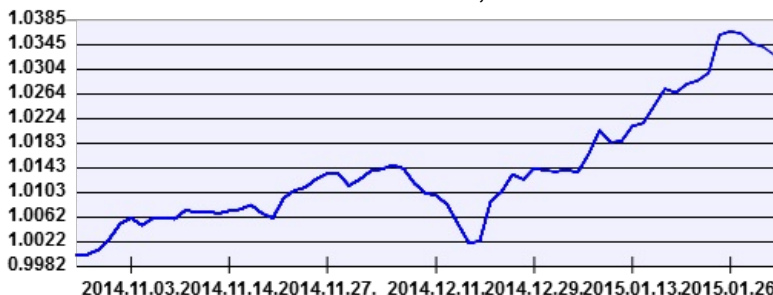
- AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap
- AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,28 %	
1 hónap	1,89 %	
3 hónap	2,76 %	

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.10.27 - 2015.01.31



### — 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: 1,86 %