

# 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:	15 531 906 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	15 531 906 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,045993 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 4 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseryőalap részalapja. Az Eseryőalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksznek. 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 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

### ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	26,1%
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	21,3%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,2%
Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap	15,0%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	6,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,3%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,0%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,1%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

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

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban folytatódott az áprilisban kezdődő korrekció, de a részvénypiacokon igazi irányváltás nem történt. Volt ugyan némi korrekció a feltörekvő piacokon, a fejlett piacok azonban inkább sávoztak a hónap folyamán.

Egyértelművé vált azonban, hogy a hozamesésnek jó időre vége van, és jelentős hozamemelkedés történt az USA-ban, Németországban, és a periféria országok kötvénypiacain. A részvényekhez hasonlóan sávba szorult a dollár, sőt, rövidtávon további euróerősödés sem kizárt.

A hónap végén a Közép-európai Részvény és az Ázsia alap súlyát megemeltük.

### 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	4,60 %	
1 hónap	0,28 %	
3 hónap	0,97 %	
6 hónap	3,23 %	

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.10.27 - 2015.05.31



#### — Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap

A múltbéli 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: 2,59 %