

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:	53 857 878 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	53 857 878 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,067627 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Andante 4 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapja. Az Eseményalap célja olyan jól diversifikált, 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 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,18 %	
2015	2,43 %	

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kezdeti gyengélkedés után visszapatantak a főbb részvénypiacok, így végül a pozitív tartományban végeztek novemberben. Az amerikai indexek új abszolút csúcsokat értek el, a japán piac a gyenge jen miatt erősen teljesített, míg az európai indexek bár alulteljesítőek voltak, így is nyereséggel zárták a hónapot. A szektorok között erőteljes rotáció volt megfigyelhető a növekedő hozamok és a leendő amerikai elnök várható gazdasági politikája miatt. A bank- és a nyersanyag szektor profitált a megváltozott helyzetből, míg a defenzív szektorokra negatív hatással volt. Amerikában elnököt választottak az emberek, ahol végül sokak meglepetésére Donald Trump lett a befutó. A befektetők a választások előtt még félték Trump győzelmétől, viszont az eredmények után már teljesen más perspektívából nézték az elnökké választását. Elkezdték örülni a gazdasági programjának, amiben strukturális fejlesztéseket és adócsökkentést ígért. Ennek eredményeképp venni kezdték a részvényeket. A várható monetáris szigorodás következtében az amerikai hozamok is emelkedő trendet vettek fel. Az emelkedő hozamok, a kedvező makro adatok és Trump fiskális lazításának hála a dollár is erősödött a legtöbb devizával szemben. A nemesfémeket ütötték a hónap során az erős dollár és kockázattalalóbb piaci hangulat miatt, míg a rezer húzták a javuló növekedési kilátások hatására. Az olaj ára felült a hullámvasútra a hónap során. A Brent árfolyama a 45-ös szinteket is megjárta, de a hónap végére végül 50 dollár fölé zárt. Az árfolyamot nagyrészt az OPEC megállapodás körüli bizonytalanságok hajtották. November végére ugyanakkor erre az ügyre is pont került végre, hiszen nyolc év után újra sikerült megállapodniuk a tagállamoknak a termelés csökkentéséről. Az elnökválasztás előtt taktikailag kockázatot csökkentettünk a Nemzetközi Részvény Alapon keresztül az amerikai részvénypiac magas értékeltége és a romló technikai kép miatt, így védekezve az esetleges piaci korrekció ellen. Az amerikai elnökválasztás után a fejlődő piaci súlyt lecsökkentettük, továbbá az ázsiai kitétséget nullára csökkentettük a közép-európai régió javára.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.12.01 - 2016.11.30



— 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 listával 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: 2,62 %

STRATÉGIAI DÖNTÉS

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,6%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,3%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,3%	Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,4%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,3%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,3%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	8,7%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,2%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,2%	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	8,7%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,3%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,1%	Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%