

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:	58 524 725 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	58 524 725 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,082763 HUF

BEFETETÉSI 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 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 súlyal 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 Kötvény Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,72 %	
2016	4,28 %	
2015	2,43 %	

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Folytatódott a jó hangulat a piacokon decemberben, a főbb részvényindexek kivétel nélkül emelkedtek az év utolsó hónapjában. A technikai vételek és a javuló globális növekedés mellett Amerikában a részvényekbe történő rekord mennyiségű pénzbeáramlás, Európában a gyengülő euró és az olasz választások előtti alulpozícionáltság, míg Japánban a csökkenő jén és pozitív makrodatak segítették a piacokat. Jegybanki akciókban sem volt eseménytelen a december, hiszen mind az EKB, mind a FED fontos döntéseket hozott meg monetáris politikájukban. Az Európai Központi Bank meghosszabbította a QE kötvényvásárlási programját jövő decemberig, ugyanakkor 80 milliárd euróról 60 milliárdra csökkentette a havi keretösszeget. A bejelentés eltért az előzetesen várt piaci konszenzustól, aminek következtében a befektetők zárták az euró long pozícióikat, ami pozitívan hatott az európai részvénypiacokra a gyengülő eurón keresztül. Az amerikai jegybank a várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal 0,75%-ra emelte az irányadó kamatlábat, azonban Yellen jegybankelnök szigorúbb hangnemet ütött meg a jövőbeli kamatpályával kapcsolatban. Ennek eredményeképpen a hónap legfőképp a dollár erősödéséről szólt. A dollárerő beindította a félelmeket a fejlődő piacoknál, ahol az egyes szereplők már egy devizaválság kialakulása miatt aggódnak. Emellett a magas amerikai hozamkörnyezet nagy nyomást helyezhet a dollárban eladósodott feltörekvő országokra. Eközben Olaszországban az elvesztett népszavazás miatt lemondott Renzi miniszterelnök. Az olajár az éves csúcson zárta a decembert, köszönhetően a piacon fellelhető pozitív hangulatnak. Az erősödést a bejelentett addicionális temelésűcsökkentési egyezmények, valamint a short pozíciók becsukása támogatta. Az ipari- és nemesfémek ugyanakkor nem szerepeltek jól a hónap során, hiszen az erős dollár negatívan hatott az árfolyamukra. December közepén, lengyel részvény kitétség kiépítésén keresztül megnöveltük a teljes részvény súlyt a portfólióban. A lengyel piac a tavalyi évben lemaradó volt, viszont az idei évi profit előrejelzések jelentősen javultak, a makró támogató és a politikai zajok is alábbhagytak.

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

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



— 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 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: 2,46 %

STRATÉGIAI DÖNTÉS

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

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

DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	24,9%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,7%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,5%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,1%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	7,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%