

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:	64 712 764 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	64 712 764 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,091866 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 tőkéet 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 súlyal 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., Raiffeisen Bank Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,83 %	
2016	4,28 %	
2015	2,43 %	

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Számon teljesítették a főbb részvényindexek februárban a javuló makrokozmetetnek hála. Az amerikai részvényeket a kormány adóreform ígéréte, a lakossági pénzbeáramlás és a vártnál jobb profitok miatt vették, míg az európai papírokra az európai cégek nyereségességének pozitív tendenciája volt jótékony hatással. Ugyanakkor Európában számos kockázatot figyel a piac. A közeledő európai választások miatt egyre nagyobb figyelem övezi az erősödő populisták pártokat. Franciaországban Le Pen támogatottsága nőtt a legutolsó felmérésekben, míg Hollandiában jelenleg a Szabadság Párt vezet a közvélemény-kutatások alapján. Emellett a görög adóssághelyzet is újra felszínre került. Az EU és az IMF nem tudott megegyezni a görög adóreformokkal kapcsolatban, mivel az EU szerint az IMF túl pesszimista Görögország adósságpolitikáját illetően. Ezen okok következtében a befektetők főleg a defenzív szektorokat (egészségügyi és tartós fogyasztási részvényeket) részesítették előnyben a ciklikus papírokkal szemben a hónap során. A dollár újra erőre kapott februárban miután egyre több jegybankár emeli ki a kamatemelés szükségességét a stabil gazdasági növekedés és az emelkedő infláció fényében. Az európai bizonytalanságok miatt a befektetők egy része fedezékbe vonult, így a menedékeszközként funkcionáló arany és ezüst árfolyama jól teljesített a hónap során.

A lengyel részvény pozíciót a hónap végén lezártuk, mivel a felülteljesítés a globális fejlődő piacokhoz képest már nem egyértelmű. A lengyel bankokat több a szektorra ható pozitív hír (pl. nem kötelező CHF konverzió) is segítette, ami miatt a lengyel bankok jelentősen felülteljesítették a régiót. Az orosz részvények nagyot ralliztak decemberben az orosz gazdasági szankciók lehetséges feloldására, januárban és februárban azonban kiárazódnak látszottak ezek a hírek. Mivel jelenleg nem látunk olyan pozitív trigger, ami miatt az orosz részvény piac felülteljesítő lehetne a fejlődő piacokhoz képest, ezért az orosz pozíciót a hónap végén teljesen visszavágtuk az ázsiai részvények 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

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



— 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: 2,11 %

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	24,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,5%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,4%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,1%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	4,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,6%
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,1%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	24,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	20,6%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	16,4%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	13,4%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	9,2%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	4,1%
Aegon Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3,6%
Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3,1%
Összesen:	100%