

Aegon Tempó Moderato 5 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:	HU0000714100
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	956 417 946 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	956 417 946 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,258257 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapa. Az Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 5 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 közepes kockázatú tagja, amely főként kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de a kockázat csökkentése érdekében pénzügyi típusú alapokat is tart. A Részalap 20% részvény, 40% kötvény, 10% pénzügyi és 30% 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.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,69 %	
2020	4,09 %	
2019	8,88 %	
2018	-3,29 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	9,96 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	21,8%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	17,1%
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	8,3%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	6,9%
Aegon ÖzönMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,7%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	6,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,5%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,3%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	2,6%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,0%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	0,5%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február végén a félelem lett úrrá a részvény piacokon, mikor az 5-10-30 éves amerikai kötvények hozamai új csúcsokra mentek. Ami a problémát okozta, hogy nem csak a nominális, de a reál kamatok is emelkedtek, ami a későbbiekben a gazdaságban problémát jelenthet. Az amerikai központi bank korábban azt kommunikálta, hogy azt nem bájrájk, ha a hosszútávú kamatok felmennek, ők a rövidtávúakat figyelik, és az alapján döntenek. Ha a kamatok továbbra is emelkedni fognak, akkor a FED-nek el kell döntenie, hogy ígértéhez híven nem fogja a mértékadó alapkamatot emelni a következő 2 évben, vagy pedig bevezeti a hozamgörbe kontrollt. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Az eurozóna szolgáltató szektor beszerzési menedzsérindéxe 54,4-ről 44,7-re esett, amely már hatodik hónapja jelez zsugorodást. Ezzel szemben a feldolgozóipari PMI 54,8-ről 57,7-re ugrott az előzetes olvasat alapján, amely 2018 február óta nem látott magas szint. A kettő súlyosaból képzett kompozit mutató 47,8-ről 48,1-re küzdötte magát vissza, ugyanakkor így is az ötödik hónapja van az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték alatt. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, a kínai makró adatok elkezdtek gyengülni. A kisebb cégeket és exportőröket mérő Caixin feldolgozóipari PMI értéke az előző havi 53 után 51,5-re esett vissza, és a szolgáltató szektort mérő index is 55,7-ről 52,4-re zuhant. Bár a távol-keleti országok gazdaságai jól kevésbé viselte meg a járvány, a fellendülő világkereskedelem változatlanul fontos tényező számukra, és emiatt várniuk kell, amíg a többi fejlett országban is alábbhagy a járvány terjedése. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrolláltanul terjed. Bár február elején úgy tűnt, hogy a terjedés alábbhagy, a hónap végére sajnos új erőre kapott. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint a hónap folyamán 1,5%-ot gyengült az euróval szemben. Februárban vegyesen érintette a hozam emelkedés a tempó alapok teljesítményét. A piacok teljesítményét nagyban befolyásolta, hogy az amerikai 10 éves kötvény hozama 40%-ot, az 5 éves kötvény hozama pedig 80%-ot emelkedett a hónap végére. Ez vegyesen érintette az alapok teljesítményét, mert ahol nagyobb súlytal szerepelnek a kötvény befektetések, ott sajnos negatív hozamot eredményezett februárban. A fejlett piaci részvény befektetések jobban teljesítettek, mint a feltörekvő piaci befektetések. Továbbra is tartjuk az abszolút hozamú alapokon belül nagyobb súlyban a Panoráma alapot, ami az emelkedő inflációs környezetben tud profitálni, és ez már látszik a Panoráma alap e havi teljesítményén is. A fejlett piaci alapok továbbra is tartjuk a nagyobb súlyt a Megatrend alapunkból, míg a feltörekvő piaci alapok továbbra is tartjuk a kitétséget, mivel úgy gondoljuk, hogy hosszú távon ez egy jó beszállási pont lehet.

AZ ALAP ESZKÖZZÖSSZETÉTELE 2021.02.28

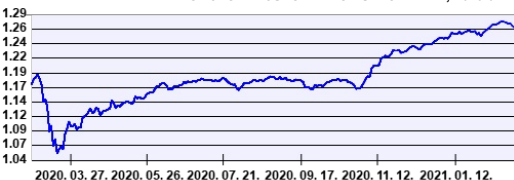
Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	93,42 %
Számlapénz	6,57 %
Követelés	0,06 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.29 - 2021.02.28



— Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés 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.