

AEGON Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap

2020. december 31-i éves beszámolója

Budapest, 2021. április 28.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

MÉRLEG
AEGON Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap
2020. év

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	-
I.Értékpapírok	0	-
1.Értékpapírok	0	-
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	-
a. kamatokból, osztalékokból	0	-
b. egyéb	0	-
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	1 536 866	2 427 925
I. Követelések	20 647	13 735
1. Követelések	20 647	13 735
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	1 444 553	2 244 444
1. Értékpapírok	1 328 241	2 001 383
2. Értékpapírok értékelési különbözete	116 312	243 061
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	116 312	243 061
III. Pénzeszközök	71 666	169 746
1. Pénzeszközök	71 666	169 746
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	-
Eszközök összesen (A+B+C+D)	1 536 866	2 427 925
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	1 524 322	2 424 304
I.Indulótőke	1 211 467	1 854 149
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 481 986	2 251 251
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	270 519	397 102
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	312 855	570 155
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	180 538	288 425
2. Értékelési különbözet tartaléka	116 312	243 061
3. Előző év(ek) eredménye	13 729	16 005
4. Üzleti év eredménye	2 276	22 664
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	12 182	3 074
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	12 182	3 074
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	362	547
Források összesen (E+F+G+H)	1 536 866	2 427 925

Budapest, 2021. április 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap 2020. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 653	81 331
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 597	55 992
III. Egyéb bevételek	2	2
IV. Működési költségek	1 763	2 627
V. Egyéb ráfordítások	19	50
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	2 276	22 664

Budapest, 2021. április 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap

- Kiegészítő melléklet -
a 2020. évi Éves beszámolóhoz

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részlapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet E-III/616/2014. számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2014. október 27-én kezdte meg. Lajstromszáma 1111-580-10.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredmény kimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (1025 Budapest, Pusztaszeri út 29/C. I/3.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és a beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (SzTv. 88§ (9) pont):

Név: Kollár Tamás
Regisztrációs száma: 190105
Anyja neve: Ladányi Katalin
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

A megbízott könyvvizsgáló társaság: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01-09-063022
Nyilvántartásbavételi szám: 001464

Az auditáló társaság munkatársa: Könczöl Enikő
Kamarai tagsági szám: 007367

Az alap bemutatása

Az alap 2014. október 27-én indult.

Az **Aegon Tempó Esernyőalap** célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal, egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az **Aegon Tempó Allegro Alapokba Fektető Részalapok** befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban részvény, illetve abszolút hozamú és származtatott alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása, valamint a likviditás kezelése érdekében korlátozott mértékben kötvény és pénzüpiaci alapok is szerepelnek a portfóliójukban.

Az **Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Allegro Részalapok legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% kötvény, 5% pénzüpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Számviteli politika

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyekről nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbözete soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2020. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **13 735 eFt**, ami áthúzódó befektetési jegy forgalmazásából ered.

adatok eFt-ban				
Követelések	2019	2020	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	20 647	13 735	-6 912	-33%
Összesen:	20 647	13 735	-6 912	-33%

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2019	2020	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	1 328 241	2 001 383	673 142	51%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értéktételből	116 312	243 061	126 749	109%
Összesen:	1 444 553	2 244 444	799 891	55%

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékkülönbszetének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékkülönbszet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra. A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2020. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke 2020. december 31-én **169 746 e Ft** volt.

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2019	2020	Vált.	Vált.%
HUF	71 666	169 746	98 080	137%
Összesen:	71 666	169 746	98 080	137%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás 2020. 12. 31-én nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az alapnak 2020.12.31-én nem volt nyitott származtatott ügylete.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban				
Saját tőke	2019	2020	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	1 211 467	1 854 149	642 682	53%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 481 986	2 251 251	769 265	52%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	270 519	397 102	126 583	47%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	180 538	288 425	107 887	60%
Értékpapírok értékelési különbözetéből	116 312	243 061	126 749	109%
Előző évek eredményből	13 729	16 005	2 276	17%
Üzleti év eredményéből	2 276	22 664	20 388	896%
Összesen:	1 524 322	2 424 304	899 982	59%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2020-ban nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2019	2020	Vált.	Vált.%
Áthúzódó forgalmazásból adódó kötelezettség	11 955	2 795	-9 160	-77%
Vezető forgalmazói díj	178	279	101	57%
Unicredit Bank Zrt. (letétkezelői díj)	49	0	-49	-100%
Összesen:	12 182	3 074	-9 108	-75%

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő tételek.

adatok eFt-ban				
Passzív időbeli elhatárolások	2019	2020	Vált.	Vált.%
Felügyeleti díj	88	193	105	119%
Könyvvizsgálói díj	267	256	-11	-4%
Letétkezelői díj	0	80	80	0%
Különadó	7	18	11	157%
Összesen:	362	547	185	51%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 2 427 925 e Ft volt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 22 664 e Ft nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2019	2020	Vált.	Vált.%
Résvények,bef jegyek árfolyamvesztése	7 653	81 176	73 523	961%
Pénzintézettől kapott kamatok	0	155	155	0%
Összesen:	7 653	81 331	73 678	963%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordítása	2019	2020	Vált.	Vált.%
Résvények árfolyamvesztése	3 597	55 992	52 395	1457%
Összesen:	3 597	55 992	52 395	1457%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2019	2020	Vált.	Vált.%
Letétkezelői díj	506	726	220	43%
Vezető forgalmazói díj	621	931	310	50%
Könyvvizsgálói díj	268	256	-12	-4%
Kéler díj	25	34	9	36%
Felügyeleti díj	310	643	333	107%
Bankköltség	33	37	4	12%
Összesen:	1 763	2 627	864	49%

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 2e Ft** kerekítési különbözetet, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adóját számolta el **50e Ft** értékben.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása. Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a 2. sz. melléklet tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2020. 12. 31-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérlegsorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).

- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2020. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2021. április 28.

Cash-flow kimutatás
AEGON Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap
2020. év

Megnevezés	2019	2020
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	2 276	22 664
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	-324 614	-666 230
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	11 780	-9 108
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	50	185
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-310 508	-652 489
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	225 714	769 265
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	131 569	-18 697
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	357 284	750 569
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	46 776	98 080

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet
Aegon Alfa I sorozat összesen	HUF	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	158 726 072	162 371 084	180 499 956	18 128 872
Aegon Belföldi Kötvény I sorozat összesen	HUF	Aegon Belföldi Kötvény Alap	178 809 850	201 291 101	207 448 393	6 157 292
Aegon BondMaxx I sorozat összesen	HUF	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	46 319 525	74 136 627	77 171 200	3 034 573
Aegon Feltörekvő ESG I sorozat összesen	HUF	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia)	213 031 974	229 198 084	276 016 794	46 818 711
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat összesen	HUF	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	46 931 123	49 846 176	55 279 090	5 432 914
Aegon Közép-Eu-i Részv. I sorozat összesen	HUF	Aegon Közép-Európai Részvény Alap	32 358 402	185 783 414	195 887 993	10 104 580
Aegon Maraton I sorozat összesen	HUF	AEON Maraton Aktív Vegyes Alap	397 954 801	430 645 058	468 068 468	37 423 410
Aegon Megatrend Bef.Jegy R sorozat összesen	HUF	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	251 064 112	267 722 062	326 222 665	58 500 603
Aegon Nemz.Részv.demat I sorozat összesen	HUF	Aegon Nemzetközi Részvény Alap	132 471 394	234 808 469	290 883 999	56 075 530
Aegon ÓzonMaxx A sorozat összesen	HUF	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	78 380 298	129 061 013	130 413 607	1 352 594
Aegon Pénzpiaci I sorozat összesen	HUF	Aegon Pénzpiaci Alap	36 417 665	36 519 634	36 552 083	32 448
Total:			1 572 465 216	2 001 382 723	2 244 444 249	243 061 526

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap, 1111-580
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2020.12.31
Saját tőke:	2 424 304 199 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	1.307657	1 853 148 621	2 423 282 766 HUF
B	HUF	1.021433	1 000 000	1 021 433 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:		Hitelező	Futamidó	0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				3 602 846	100,00%
Atmenő befektetési jegy visszaváltás				2 675 708	74,27%
Könyvvizsgálói díj				255 887	7,10%
Vagyonkezelői díj				741	0,02%
Vezető forgalmazó díja				278 119	7,72%
PSZAF díj				193 248	5,36%
Letétkezelői díj				79 303	2,20%
Befektetési jegy visszaváltás				119 840	3,33%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
			Kötelezettség össz.:	3 602 846	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				169 745 684	6,99%
számla		deviza	egyenleg	érték	%
Tempó 10 HUF számla		HUF	169 745 684,35	169 745 684	6,99%
II/2. Egyéb követelés:				13 734 647	0,57%
Atmenő befektetési jegy jegyzés				8 803 971	0,36%
Befektetési jegy jegyzés				4 930 676	0,20%
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidó		%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizanem	Mennyiség	2 244 444 248	92,44%
II/4.1. Állampapírok:					%
II/4.1.1. Kötvények:					%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:					%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%
II/4.3. Részvények:					%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.3.2. Külföldi részvények:					%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.4. Jelzáloglevelek:					%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:				2 244 444 249	92,44%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				2 244 444 249	92,44%
Aegon Alfa I sorozat	HU0000715974	HUF	158 726 072	180 499 956	7,43%
Aegon Belföldi Kötvény I sorozat	HU0000718127	HUF	178 809 850	207 448 393	8,54%
Aegon BondMaxx I sorozat	HU0000709605	HUF	46 319 525	77 171 200	3,18%
Aegon Feltörekvő ESG I sorozat	HU0000723655	HUF	213 031 974	276 016 794	11,37%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat	HU0000718408	HUF	46 931 123	55 279 090	2,28%
Aegon Közép-Eu-i Részv. I sorozat	HU0000709530	HUF	32 358 402	195 887 993	8,07%
Aegon Maraton I sorozat	HU0000714928	HUF	397 954 801	468 068 468	19,28%
Aegon Megatrend Bef.Jegy R sorozat	HU0000724646	HUF	251 064 112	326 222 665	13,44%
Aegon Nemz.Részv.demat I sorozat	HU0000712393	HUF	132 471 394	290 883 999	11,98%
Aegon ÓzonMaxx A sorozat	HU0000705157	HUF	78 380 298	130 413 607	5,37%
Aegon Pénzpiaci I sorozat	HU0000718135	HUF	36 417 665	36 552 083	1,51%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség		%
II/6.1. Származtatott ügyletek:					%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:					%
Eszközök összesen:				2 427 924 579	100,00%

AEGON Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap
- Üzleti jelentés -
2020. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

2020-ban a koronavírus járvány és a gazdasági következményei dominálták a tőkepiaci fejleményeket. A járvány kitörése után a világgazdaság hirtelen leállt, melyre a történelem folyamán mindeddig nem volt példa. A növekvő bizonytalanság közepette a piacok árazási mechanizmusa nem működött és a piaci likviditás is kiszáradt, mely hatalmas zuhanást okozott a legtöbb eszköz árfolyamában. A globális részvénypiacok márciusban 35%-ot estek, miközben a kötvényhozamfelárak, mint pl. a feltörekvő piacon is jelentősen tágultak (EMBIG +400 bázispontot tágult márciusban). A reálgazdaság ugyancsak a legrosszabb időszakát élte meg, hiszen a második negyedévben az európai GDP 11,7%-kal, az amerikai GDP pedig 31,4%-kal csökkent negyedéves viszonylatban. A munkanélküliség Európában 7,7%-ra, az Egyesült Államokban pedig 14,8%-ra emelkedett.

A válságra való reagálás ugyancsak példátlan volt. A monetáris hatóságok kamat csökkentésekkel és masszív likviditás-injekciókkal próbálták helyreállítani a piaci mechanizmusokat. Majd ezt követően hatalmas mértékű fiskális mentőcsomagokat jelentettek be, hogy segítsék azokat a gazdasági ágazatokat, amelyek a járvány következtében szinte teljesen leálltak. A központi bankok újraindították és növelték az eszközvásárlási programjukat, hogy ezzel segítsék finanszírozni a megnövekedett költségvetési deficitet.

Az egyidejű és nagymértékű monetáris és fiskális támogatások gyorsan normalizálni tudták a helyzetet a piacon és így az év hátralevő részében történt eszközáremelkedés minden várakozást felülmúlt. Az S&P 500 és az MSCI feltörekvő piaci indexe 16%-kal magasabban zárta az évet, az amerikai magas kockázatú kötvényindex 6,2%-ot emelkedett, míg az feltörekvő piaci keménydevizás kötvények több mint 5%-os hozamot hoztak.



Az S&P 500 index 16%-os emelkedése

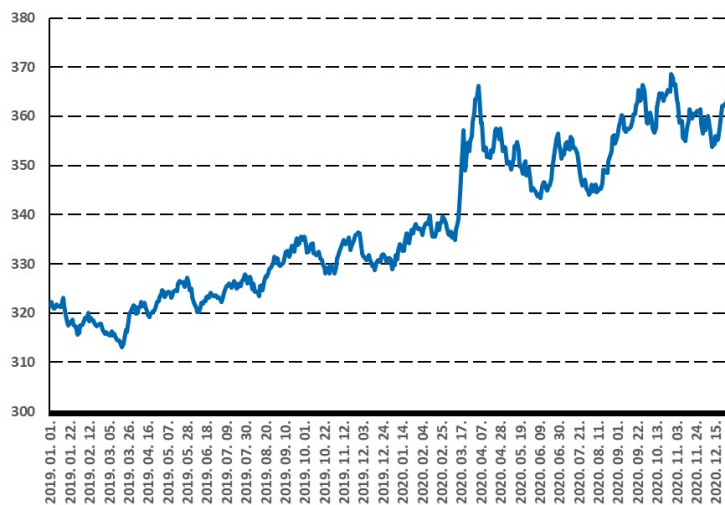
Forrás: Bloomberg

Magyarországi helyzet

A koronavírus járvány rányomta a bélyegét a magyar gazdaságra is. A reál GDP - mielőtt újra elkezdett emelkedni - 14,6%-kal csökkent a második negyedévben, az egész éves reál GDP csökkenés pedig 5,1%-os volt. A hivatalos munkanélküliségi ráta csupán 4,6%-ra emelkedett, de ez az adat magában foglalja a részmunkaidőben foglalkoztatottak számát is. A költségvetési deficit 9% fölé emelkedett, míg az államadósság újra átlépte a GDP 80%-át. Az infláció természeténél fogva „ragadós” maradt, a maginfláció pedig 4% körül maradt az év során.

A jegybank kényes helyzetben volt, hiszen a feltörekvő piaci devizák nyomás alá kerültek a válság elején. A Magyar Nemzeti Bank volt az egyetlen központi bank a régióban, aki kamatemelésre kényszerült (ezzel reagálva a 370-es szinthez közeli EURHUF árfolyamra). A likviditás kiszáradásának hatására az állampapírhozamok a hozamgörbe hosszú végén 150 bázispontot emelkedve átlépték a 3,4%-ot. Később, a nagymértékű kibocsátás ellenére a jegybank eszközvásárlási programja és a kedvező fejlett piaci kamatkörnyezet miatt a hosszú hozamok visszatértek a 2% körüli tartományba. A MAX index 1,41%-kal magasabban zárta az évet. Az EURHUF árfolyam eleinte 344 körül stabilizálódott, majd a második félév nagy részében a 355-365 közötti sávban mozgott, mellyel egyidőben a jegybank is érzékenyebbé vált a devizaárfolyam további gyengülésére.

A részvények az év nagy részében oldalaztak, de 2020 utolsó negyedévében végül 28%-ot emelkedtek (a 2020-as évben -8,8%-os teljesítmény). A befektetők pedig a növekedési részvények felől egyre inkább az értékalapú részvények felé kezdtek el fordulni.



A forint eléri csúcspontját

Forrás: Bloomberg

Az Alap főbb jellemzői

Az Aegon Tempó Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül.

Az Aegon Tempó Allegro Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban részvény, illetve abszolút hozamú és származtatott alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása, valamint a likviditás kezelése érdekében korlátozott mértékben kötvény és pénzüpiaci alapok is szerepelnek a portfóliójukban.

Az Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Allegro Részalapok legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% kötvény, 5% pénzüpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

A Részalapnak nincs referenciaindex.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. Az Alap 2020-as záró nettó eszközértéke 2,423 milliárd forint („A” sorozat) és 1,021 millió forint („B” sorozat)

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

Budapest, 2021. április 28.