Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap

B sorozat

HAVI Hírlevél - 2021. MÁJUS (készítés időpontja: 2021.05.31)

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Május végre arról szólt, hogy mikor és hogyan nyithatnak ki a gazdaságok, mikor kaphatják vissza az emberek a covid előtti életformájukat. Ez országonként változik, annak függvényében, hogy az beoltottsági ráta hogyan áll. Európában Nagy-Britannia vezeti az oltási szintet, de Magyarország is dobogós helyen áll. A kérdés az, hogy az új indiai mutáns megjelenése Európában, hogyan fogja megváltoztatni a nyitási programot. Ha szerencsénk van, akkor az indiai verzió csak jobban terjed, de nem okoz olyan súlyos szimptómákat, mint a brit mutáns. Még az is kérdés, hogy a már meglévő vakcinák hatásosak-e az indiai verzió ellen, vagy újabb vakcinákat kell kifejleszteni. Habár májusban tovább folytatódott a tőzsdék menetelése, a volatilitás magasabb volt az áprilisinál. Azt a befektetők is érzik, hogy a tőzsdei átlagok nem reflektálják a gazdaságok valós teljesítményét, de egészen addig, amíg a központi bankok a jelenlegi likviditás mennyiséget biztosítják a piacoknak, kevés esély van bármilyen jelentősebb korrekcióra. Ezért a befektetők könnyen idegesek lesznek, ha a központi bankoktól bármiféle közlemény megjelenik, ami a pénzbőség megfogyatkozására utalna. Magyarországon végre jó híreket is lehet hallani a koronavírusról. Mind a megbetegedések, mind a halálozások egyre csökkentek májusban. Ez főleg annak köszönhető, hogy a magyar beoltottsági szint az egyik legjobb a világon. A gazdaság is egyre jobban beindul, de ennek is van ára. A felhalmozódott kereslet egyszerre ömlik a piacra, és ez meglátszik a magasabb árakon és az inflációs előrejelzéseken is. Májusban az infláció év/év alapon több mint 5% volt, amit a Magyar Nemzeti Bank sem hagyott szó nélkül: úgy gondolja, hogy ez átmeneti emelkedés, de ha mégsem, akkor kész kamatot emelni. E hír hallatára a forint 350 alá erősödött az euróval szemben.

Az alap hozama nem változott májusban. Ugyan a részvénypiacok dollárban mérve tudtak emelkedni, de a forint erősödése erodálta ezt a hozamemelkedést. A hónap folyamán profitot realizáltunk a belföldi kötvénykitettségen. Ezen kívül a fejlett piaci részvényekből növeltük meg a feltörekvő piaci részvények súlyát. Továbbá a Közép-európai régióban is felülsúlyt tartunk, mivel úgy gondoljuk, hogy a vakcináltság itt fog a leggyorsabban felfutni, és a gazdaság itt fog a leghamarabb visszatérni a normális állapotba.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Allegro 10 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 magas kockázattűrésű ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akik relatíve magas hozam elérésére törekszenek, és ennek érdekében hajlandóak kockázatot is vállalni. A Részalap a benne lévő alapok diverzifikációja, valamint az aktív portfóliókezelés miatt azonban a részvénybefektetéseknél jóval alacsonyabb kockázattal rendelkezik. A 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 pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% kötvény, 5% pénzpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

A Részalap nem kíván egyik befektetési alapból 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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot. A Részalap a fenti kivételek mellett 20%-ot meghaladó mértékben fektethet be az Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja, az Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap és az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

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:	HU0000725569
Indulás:	2020.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 759 899 953 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	1 050 766 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,050766 HUF

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	5,08 %	
1 hónap	-0,22 %	
3 hónap	1,39 %	

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	**2 év**	3 év	4 év	5 év

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	**4**	5	6	7

Alacsonyabb kockázat — Magasabb kockázat

Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap

B sorozat

HAVI Hírlevél - 2021. MÁJUS (készítés időpontja: 2021.05.31)

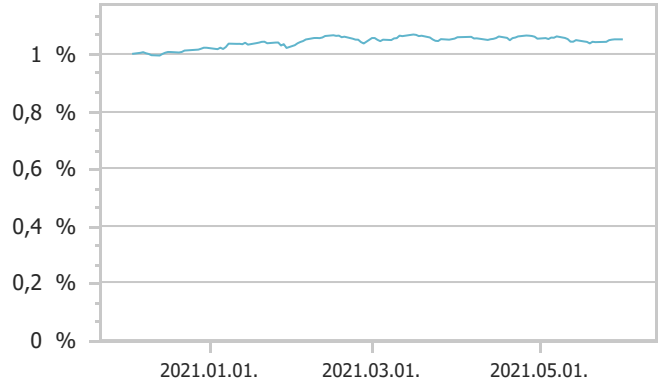
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	94,91 %
Számlapénz	5,04 %
Követelés	0,11 %
Kötelezettség	-0,06 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.04 - 2021.05.31



Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap B sorozat

Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	4,83 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,1%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,3%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	13,4%	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	12,9%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,5%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	12,3%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	12,1%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	12,2%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	11,2%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	11,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	9,1%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,9%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,2%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	8,4%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	6,3%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	6,9%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,0%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,0%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	2,8%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	2,8%
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	1,3%	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	1,3%

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfóliófektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves fi gyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információs célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetőek.

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@aegon.hu | www.aegonalapkezelo.hu