

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Andante 1 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 töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Andante 1 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 kockázatkerülő ügyfeleknek ajánlottak, olyan befektetőknek, akiknek a befektetések biztonsága, az alacsony volatilitás a legfontosabb szempont, emellett azonban a betéti kamatoknál magasabb hozamokat kívánnak elérni. A Részalap az Aegon Andante Részalapok legalacsonyabb kockázatú tagja, amely főként kötvény és pénzügyi típusú befektetéseket tart. A Részalap 60% kötvény, 30% pénzügyi és 10% abszolút hozamú alapú eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon Money Moneymaxx Total Return Befektetési Alapot és az Aegon Bondmaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot. Továbbá a Részalap 20%-ot meghaladó mértékben tarthatja portfóliójában az Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon Pénzügyi Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az orosz-ukrán konfliktus szinte teljesen háttérbe szorult már, és a befektetőket szinte kizárólag az érdekli, hogy a háború milyen hatással lesz az inflációra a világban. Az élelmiszerárak már jelentősen emelkedtek, mivel mind az ukrán, mind az orosz gabonaexportok nagymértékben csökkentek. Az energiaárak is évtizedes csúcson vannak, de itt a finomított termékeknek köszönhető leginkább az áremelkedés. Az amerikai jegybank komoly dilemmában van. Májusban a legnagyobb kiskereskedői láncok tették közzé negyedéves jelentéseiket, és szinte az összes a vártnál gyengébb eredményt jelentett be. Ez már azt vetíti előre, hogy az amerikai gazdaság egy esetleges recesszióban van, még akkor is, ha a makrogazdasági számok még nem ezt mutatják. A FED még mindig azt kommunikálja, hogy a következő időszakban 50 bázispontos emelésekre, és a kötvényportfólió nagymértékű leépítésére lehet számítani. Az EKB hasonló cipőben van, mint az amerikai jegybank. A háború hatása Európában hatványozottan érzékelhető, az inflációs hatás itt még magasabb is. A földgázárak soha nem látott emelkedést mutattak, de a benzin ára is rekordot döntött. Németországban az éves infláció 8,70%-ra emelkedett, ami 60 éves csúcsot jelent. A Magyar Nemzeti Bank májusban tovább folytatta a kamatemeléseket reagálva a magas inflációs számokra. Májusban az MNB 50 bázisponttal, 5,90%-ra emelte az alapkamatot, az egyhetes betéti kamatot pedig 6,75%-ra növelte. Az orosz-ukrán konfliktus miatt az EURHUF árfolyama rendkívül volatilis volt májusban. A hónap folyamán a forint 375-ről 397-re gyengült az euróval szemben. Jelenleg a magasabb kamatok nem tudják erősíteni a magyar fizetőeszközt.

Májusban a portfólió hozama pozitív volt. A részvény piacok a hónap első felében még zuhantak, azonban a hónap közepén fontos technikai szintekről fordultak, így végül 0 körüli teljesítménnyel zártak, a feltörekvő piacok enyhe felülteljesítésével. A rövidebb hazai kötvények pozitív, míg a hosszabbak negatív hozamot eredményeztek. Május végén a részvények alulsúlyát csökkentettük, a fejlett részvény piacokon fektettünk be. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvényi kitétségek eladása a tőlcímek eredményeképp május során sem volt lehetséges.

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:	HU0000714068
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	822 029 454 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	822 029 454 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,071618 HUF

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,97 %
Számlapénz	1,77 %
Kötelezettség	-0,85 %
Követelés	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,97 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Pénzügyi Befektetési Alap
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

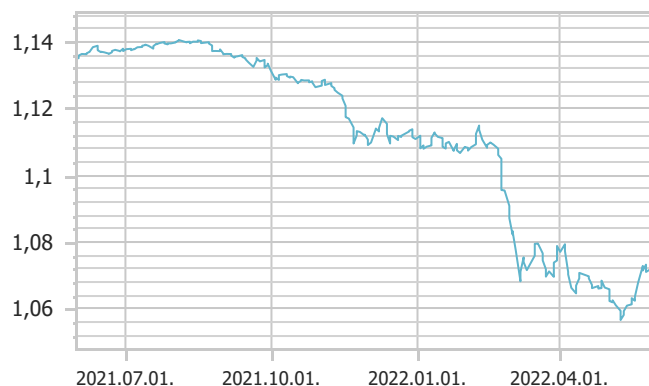
← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,92 %	
2021	-2,12 %	
2020	1,18 %	
2019	3,25 %	
2018	-0,96 %	
2017	2,60 %	
2016	3,26 %	
2015	2,75 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.06.01 - 2022.05.31



— Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	3,75 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	52,3%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	27,4%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	7,1%
Aegon MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	7,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,1%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	1,0%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	51,9%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	27,7%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	7,1%
Aegon MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	7,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,0%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,0%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	1,1%

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési 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 figyelmét, 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 információk célokot 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 megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu