

Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letételező:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000714126
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 067 817 715 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 067 817 715 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,308407 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalapja. 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 7 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 eszközösszetevőkkel alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzügyi és 35% 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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,33 %	
2020	5,09 %	
2019	11,10 %	
2018	-3,78 %	
2017	6,45 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		FEBRUÁRI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,3%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,1%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	13,7%	Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	14,0%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	12,0%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	11,6%
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	10,8%	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	10,6%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	9,5%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	9,4%
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,9%	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	8,9%
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,8%	Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6,9%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,9%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,6%
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	3,6%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	3,6%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	3,6%	Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	3,5%
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,0%	Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,0%
Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	2,9%	Aegon Pénzügyi Befektetési Alap	2,8%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,1%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,0%	Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	1,0%
Összesen:	100%	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 bányák, 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 ígéréstől hűen 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 menedzserindexe 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 súlyosabbsá váló 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 szektor mérő index is 55,7-ről 52,4-re zuhant. Bár a távol-keleti országok gazdaságait jóval 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 kitértiséget, mivel úgy gondoljuk, hogy hosszú távon ez egy jó beszállási pont lehet.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,24 %
Számlapénz	4,79 %
Kötelezettség	-0,08 %
Követelés	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
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 12,49 %

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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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 időszakos szórása alapján:

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