

Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap HUF sorozat

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:	HU0000714118
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 562 667 860 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 561 638 146 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,295577 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Tempó Eseményalap részalappja. Az Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksznek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 6 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 pénzpiaci hozamokat, illetve az előbbi eszközcsaládokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditási biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% kötvény, 5% pénzpiaci 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.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,11 %	
2020	4,21 %	
2019	10,18 %	
2018	-3,53 %	
2017	5,88 %	
2016	4,77 %	
2015	1,96 %	

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



— Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap HUF sorozat

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtekinthető a forgalmazási helyen. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban, bár a hónap végén új csúcsokon zártak, a piacok volatilisak voltak. Az amerikai hosszú hozamok 2 éves csúcsra mentek, amire a részvénypiacok heves mozgásokkal reagáltak. Először a befektetők úgy interpretálták a kamatok emelkedését, hogy a növekedési szektorból az értékpapír szektorba álokáltak át, de amikor a kamatok kicsit estek, a pénz megint a növekedési szektorba ömlött. Az meg csak alaj volt a tűzre, hogy a márciusi FOMC döntés után a FED elnök nem tudta érdemben megnyugtítani a piacokat. Powell végre kijelentette, hogy a jegybank minimum 2023-ig nem fog kamatot emelni, de arra nem tudott érdemleges választ adni, hogy mit fognak akkor csinálni, ha az infláció lényegesen magasabb lesz az előre jelzettekénél. Bár Európában a vírust még nem sikerült megfékezni, a gazdasági adatok azt mutatják, hogy itt is látszik már a fény az alagút végén. A feldolgozóipari beszerzési menedzserindex soha nem látott magas szintre, 62,4-re pattant az előző havi 57,9 és a várt 57,6-os indextérkékel szemben. Nem változott az irányadó kamaton és az eszközvásárlási programon az EKB a kamatdöntő ülésén, valamint kiemelték - és ez alapvetően egy fontos üzenet -, hogy az infláció átmeneti emelkedése során nem avatkoznak be. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudja a koronavírust által indukált válságot, úgy tűnik, ha még átmenetileg is, a kínai gazdaság elkezdett lassulni. A hivatalos kínai feldolgozóipari PMI értéke 50,5-ra esett a januári 51,3 után, a Caixin kisebb vállalatokat mérő mutatója pedig 51,5-ről 50,9-re csökkent. A következő hónapok megmutatják majd, hogy ez csak egy ideiglenes lassulás-e, vagy komolyabb megtorpanást várhatunk. A forint márciusban megközelítette a tavaly novemberi csúcsot, de a hónap végére ott zárt, ahol kezdte a hónapot. Az MNB finomhangolást hajtott végre az eszközvásárlási program keretrendszerében: bejelentésük szerint eltöltötték az 50 százalékos vásárlási korlátot a kötvényszorozatokban, miközben a heti vásárlási volumen nem változik. Ez elsődlegesen a hosszabb lejáratú papirokban bővítette ki a mozgásteret, miután itt már elérték a korábbi limiteket. Ami még említésre méltó, hogy már a központi bank is 4%-os vagy a feletti inflációval számol erre az évre. Pozitív hozamot ért el az alap márciusban, amihez legnagyobb mértékben a fejlett piacok emelkedése járult hozzá forintban mérve. A fejlett piacokon belül a növekedési részvények, így a Megatrend kitétségszámú alulteljesített. A piacok teljesítményét nagyban befolyásolta, hogy az amerikai 10 és 5 éves kötvény hozama februárhoz hasonlóan megint sokat emelkedett. Ezenkívül március végén a részvényeken belül csökkentették a feltörekvő piacok arányát és a CEE régiókat illetve az európai részvényeknek növelték meg a súlyát. Úgy gondoljuk, hogy ezen a két piacon a vakcinálság hírtelen felütése várható, ami gazdasági aktivitásra is pozitív hatással lehet. Továbbra is tartjuk az abszolút hozamú alapokon belül nagyobb súlyban a Panoráma alapot, amit tovább kívánunk növelni a következő hónapban, mivel változatlanul úgy gondoljuk, hogy egy emelkedő inflációs környezetnek nézünk elébe. Március végén lezártuk a török piacon vállalt felülulást, miután a török elnök inkonzisztens magatartása miatt elvesztettük a török piac vetett bizalmunkat. Novemberben, mikor az elnök kinevezett egy rendkívül piabarát vezetőt a török jegybank élére úgy gondoltuk, hogy egy hosszú távú fordulat jöhet a török gazdaságban, de az elmúlt hónap eseményei sajnos erre rácajtak, miután az elnök teljesen váratlanul elbocsátotta a novemberben kinevezett jegybankelnököt. Úgy gondoljuk, ilyen környezetben nem prudens hosszú távon gondolkodni a török gazdaságról.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,05 %
Számlapénz	2,94 %
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

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	5,50 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas

STRATÉGIAI DÖNTÉS

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS			MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		
Az alap neve	Súly (%)		Az alap neve	Súly (%)	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	24,2%		Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,7%	
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	16,3%		Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	16,7%	
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	13,7%		Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	13,8%	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	8,2%		Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	8,3%	
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	8,0%		Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	8,1%	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,7%		Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	7,6%	
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5,8%		Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5,9%	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,0%		Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,1%	
Aegon ÓzoniMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,5%		Aegon ÓzoniMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,6%	
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	3,1%		Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	2,9%	
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,5%		Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,4%	
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	1,0%		Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	1,0%	
Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,9%		Aegon IstanBull Részvény Befektetési Alap	0,8%	
Összesen:	100%		Összesen:	100%	