

AEGON Tempó Moderato 6 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 Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap
2020. év

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	0
I.Értékpapírok	0	0
1.Értékpapírok	0	0
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
a. kamatokból, osztalékokból	0	0
b. egyéb	0	0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	892 150	1 410 539
I. Követelések	5 966	3 064
1. Követelések	5 966	3 064
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	848 880	1 366 763
1. Értékpapírok	795 788	1 266 229
2. Értékpapírok értékelési különbözete	53 092	100 534
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	53 092	100 534
III. Pénzeszközök	37 304	40 712
1. Pénzeszközök	37 304	40 712
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen (A+B+C+D)	892 150	1 410 539
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	889 856	1 409 805
I. Indulótőke	727 530	1 106 271
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	886 488	1 389 750
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	158 958	283 479
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	162 326	303 534
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	99 451	169 770
2. Értékelési különbözet tartaléka	53 092	100 534
3. Előző év(ek) eredménye	9 640	9 783
4. Üzleti év eredménye	143	23 447
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	2 080	417
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 080	417
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	214	317
Források összesen (E+F+G+H)	892 150	1 410 539

Budapest, 2021. április 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap 2020. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 056	32 228
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 866	7 201
III. Egyéb bevételek	1	0
IV. Működési költségek	1 037	1 557
V. Egyéb ráfordítások	11	23
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	143	23 447

Budapest, 2021. április 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap

- Kiegészítő melléklet -

a 2020. évi Éves beszámolóhoz

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Tempó Moderato 6 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 1111-580-6.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelő.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 Moderato Alapokba Fektető Részalapok** befektetési stratégiájukból adódóan egyaránt fektetnek részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, valamint abszolút hozamú, illetve származtatott alapokba.

Az **Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% 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, amelyektől 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 különbözet tartalékával 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 forgóeszközök között kimutatott **Követelések** értéke **3 064 e Ft**, ami a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Követelések	2019	2020	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	5 966	3 064	-2 902	-49%
Összesen:	5 966	3 064	-2 902	-49%

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

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2019	2020	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	795 788	1 266 229	470 441	59%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletből	53 092	100 534	47 442	89%
Összesen:	848 880	1 366 763	517 883	61%

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

Az értékkülönbözöt 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 **40 712 e Ft** volt.

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2019	2020	Vált.	Vált.%
HUF	37 304	40 712	3 408	9%
Összesen:	37 304	40 712	3 408	9%

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	727 530	1 106 271	378 741	52%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	886 488	1 389 750	503 262	57%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	158 958	283 479	124 521	78%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	99 451	169 770	70 319	71%
Értékpapírok értékelési különbözetéből	53 092	100 534	47 442	89%
Előző évek eredményből	9 640	9 783	143	1%
Üzleti év eredményéből	143	23 447	23 304	16297%
Összesen:	889 856	1 409 805	519 949	58%

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.%
Unicredit Bank Zrt. (letétkezelői díj)	28	0	-28	-100%
Vezető forgalmazói díj	106	164	58	55%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	1 946	253	-1 693	-87%
Összesen:	2 080	417	-1 663	-80%

H) Passzív időbeli elhatárolások

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

adatok eFt-ban				
Passzív időbeli elhatárolások	2019	2020	Vált.	Vált.%
Különadó	3	6	3	100%
Könyvvizsgálat díj	158	150	-8	-5%
Letétkezelői díj	0	48	48	0%
Felügyeleti díj	53	113	60	113%
Összesen:	214	317	103	48%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 1 410 539 e Ft volt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 23 447 e Ft nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2019	2020	Vált.	Vált.%
Részvények,bef jegyek árfolyamnyeresége	3 056	32 145	29 089	952%
Pénzintézettől kapott kamatok	0	83	83	0%
Összesen:	3 056	32 228	29 172	955%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordítása	2019	2020	Vált.	Vált.%
Részvények árfolyamvesztése	1 866	7 201	5 335	286%
Összesen:	1 866	7 201	5 335	286%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2019	2020	Vált.	Vált.%
Letétkezelői díj	295	426	131	44%
Keler díj	12	26	14	117%
Könyvvizsgálói díj	158	150	-8	-5%
Vezető forgalmazó díja	367	548	181	49%
Felügyeleti díj	183	379	196	107%
Bankköltség	22	28	6	27%
Összesen:	1 037	1 557	520	50%

Az Alapban 2020-ban **Egyéb bevétel** nem merült fel, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adóját számolta el **23 e 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 mérleg sorok 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 költség típusonként, 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 Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap
2020. év

Megnevezés	2019	2020
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	143	23 447
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 -/+	-205 204	-467 539
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	1 794	-1 663
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	14	103
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-203 253	-445 652
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 +	92 397	503 262
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	133 072	-54 202
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	225 469	449 060
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	22 216	3 408

"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	283 810 984	303 388 836	322 743 891	19 355 055
Aegon Belföldi Kötvény I sorozat összesen	HUF	Aegon Belföldi Kötvény Alap	193 531 386	216 577 503	224 527 760	7 950 257
Aegon BondMaxx I sorozat összesen	HUF	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	117 368 337	188 125 123	195 542 926	7 417 803
Aegon Feltörekvő ESG I sorozat összesen	HUF	Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia)	66 284 938	71 764 363	85 882 676	14 118 313
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat összesen	HUF	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	48 621 434	52 997 049	57 270 069	4 273 020
Aegon Közép-Eu-i Részv. I sorozat összesen	HUF	Aegon Közép-Európai Részvény Alap	10 635 611	61 483 025	64 384 777	2 901 752
Aegon Megatrend Bef.Jegy R sorozat összesen	HUF	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	80 970 663	85 632 519	105 210 041	19 577 521
Aegon MoneyMaxx I sorozat összesen	HUF	Aegon MoneyMaxx Alap	100 907 827	105 535 572	111 999 414	6 463 842
Aegon Nemz.Részv.demat I sorozat összesen	HUF	Aegon Nemzetközi Részvény Alap	43 831 552	78 728 418	96 246 418	17 517 999
Aegon ÓzonMaxx A sorozat összesen	HUF	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	54 487 866	89 712 374	90 660 017	947 643
Aegon Pénzpiaci I sorozat összesen	HUF	Aegon Pénzpiaci Alap	12 249 460	12 283 758	12 294 673	10 914
Total:			1 012 700 058	1 266 228 540	1 366 762 661	100 534 121

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	Aegon Tempó Moderató 6 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:	1 409 806 238 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	1.274611	1 105 271 095	1 408 790 696 HUF
B	HUF	1.015542	1 000 000	1 015 542 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)	
I/1. Hitelállomány:		Hitelező	Futamidő	0	0,00%	
				0	0,00%	
Egyéb kötelezettségek:				727 597	100,00%	
Átmenő befektetési jegy visszaváltás				166 730	22,92%	
Könyvvizsgálói díj				150 394	20,67%	
Vagyonkezelői díj				740	0,10%	
Vezető forgalmazó díja				163 010	22,40%	
PSZÁF díj				113 304	15,57%	
Letétkezelői díj				46 568	6,40%	
Befektetési jegy visszaváltás				86 851	11,94%	
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%	
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%	
			Kötelezettség össz.:	727 597	100,00%	
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)	
II/1. Folyószámla, készpénz:		deviza	egyenleg	érték	%	
Tempó 06 HUF számla		HUF	40 712 465,39	40 712 465	2,89%	
II/2. Egyéb követelés:				3 064 523	0,22%	
Átmenő befektetési jegy jegyzés				2 351 560	0,17%	
Befektetési jegy jegyzés				712 963	0,05%	
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%	
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%	
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizanem	Mennyiség		
II/4.1. Állampapírok:				1 366 762 662	96,90%	
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:				1 366 762 661	96,90%	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				1 366 762 661	96,90%	
Aegon Alfa I sorozat		HU0000715974	HUF	283 810 984	322 743 891	22,88%
Aegon Belföldi Kötvény I sorozat		HU0000718127	HUF	193 531 386	224 527 760	15,92%
Aegon BondMaxx I sorozat		HU0000709605	HUF	117 368 337	195 542 926	13,86%
Aegon Feltörekvő ESG I sorozat		HU0000723655	HUF	66 284 938	85 882 676	6,09%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat		HU0000718408	HUF	48 621 434	57 270 069	4,06%
Aegon Közép-Eu-i Részv. I sorozat		HU0000709530	HUF	10 635 611	64 384 777	4,56%
Aegon Megatrend Bef. Jegy R sorozat		HU0000724646	HUF	80 970 663	105 210 041	7,46%
Aegon MoneyMaxx I sorozat		HU0000716014	HUF	100 907 827	111 999 414	7,94%
Aegon Nemz. Részv. demat I sorozat		HU0000712393	HUF	43 831 552	96 246 418	6,82%
Aegon OzonMaxx A sorozat		HU0000705157	HUF	54 487 866	90 660 017	6,43%
Aegon Pénzpiaci I sorozat		HU0000718135	HUF	12 249 460	12 294 673	0,87%
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:				1 410 539 650		

AEGON Tempó Moderato 6 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

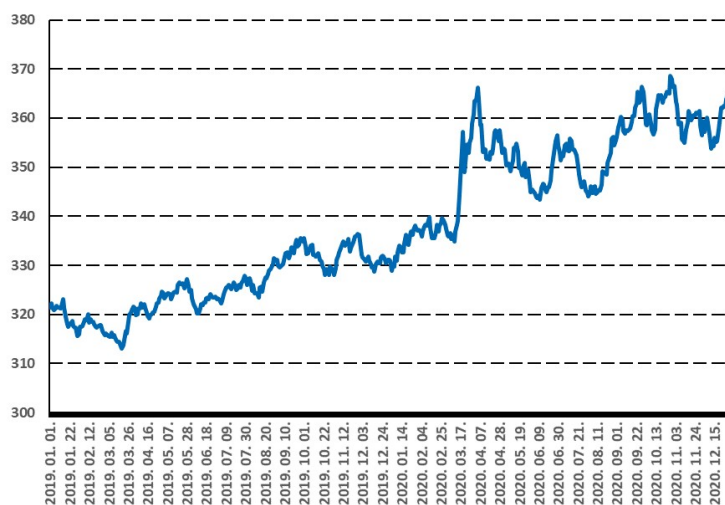
Forrás: Bloomberg

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 Moderato Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan egyaránt fektetnek részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, valamint abszolút hozamú, illetve származtatott alapokba.

Az Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% 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.

Az Alap 2020-as záró nettó eszközértéke 1,408 milliárd forint „A” sorozat, és 1,016 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.