

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekcszenek. Az Alapkezelő az Aegon Tempó Moderato 5 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 pénzüiaci hozamokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint származtatott alapokat. A Részalap az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely főként kötvény, részvény, valamint abszolúthozamú alapokba fektet, de a kockázat csökkentése érdekében pénzüiaci típusú alapokat is tart. A Részalap 20% részvény, 40% kötvény, 10% pénzüiaci és 30% abszolút hozamú alap 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 Moneymaxx Total Return Befektetési Alapot és az Aegon Bondmaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Októberben változatlanul azt próbálták kitalálni a befektetők, hogy mikor áll le a kamatemeléssel az amerikai jegybank. A területi jegybanki vezetők véleményei erről a témáról megoszlanak: van, aki 4-4,5 százalék köré várja, de vannak, akik az 5-5,5 százalékot sem zárják ki. A makró adatok vegyes képet mutatnak. Egyes szegmensekben már erősen látszanak a lassulás jelei, mint például az ingatlan és használt autó árakban, de a munkanélküliségi ráta még mindig egy robusztus gazdaság jeleit mutatja. Európa változatlanul foglya az energiaáraknak. Bár az irányadó amszterdami tőzsdei gázár jelentősen esett az augusztusi csúcs óta, még mindig a többszöröse az elmúlt év átlagának. A kérdés az, hogy lesz-e elég gáz Európában, hogy mind a lakossági, mind az ipari igényeket ki tudja szolgálni. Ha igen, akkor Európa kisebb-nagyobb bukkánokkal átvészeli a telet, ha nem lesz elég a gáz, akkor az a vártnál nagyobb recesszióba lökheti az európai gazdaságot. Magyarországon változatlanul nagyon magas az infláció. Októberben az év/év alapú infláció 21,1%-kal emelkedett. Az infláció további emelkedését főként az élelmiszerárak további növekedése okozta. Látna ezeket az inflációs számokat, és a forint töretlen gyengülését az euróval szemben, az MNB változtatott a kamatpolitikáján. Az alapkamat 13% maradt, de az egynapos letét 18%-os, és a kamatsáv tetejét felvitték 25%-ra. A forint a hónap közepén új csúcsra gyengült az euróval szemben, de a hónap végén már az erősödés jeleit mutatta.

Októberben a jelentősebb pénzüiaci kitétséggel rendelkező alapok teljesítettek felül: így a Tempó 1, valamint a Tempó 9-10 pozitív, míg a Tempó 2-8 portfóliók mínusz eredménnyel zártak. A kötvénykitétség régiótól függetlenül negatívan hatott: az amerikai kötvénypiacon a hozamok felfelé mozogtak, hasonlóan a hosszabb átlagidejű magyar kötvénykitétséghez, amelyek így szintén veszteséget eredményeztek. A rövidebb lejáratú magyar instrumentumok indexeként szolgáló RMAX pozitívban zárt. A hangulat a remélt FED-lazítás jegyében telt, így az amerikai és európai részvényindexek is jelentős visszapattnást mutattak, a kínai papírok viszont további gyengeséget mutattak, amelyet nagyban befolyásolt a hónap folyamán esedékes kínai elnökválasztás. A portfóliók által tartott abszolút hozamú alapok vegyesen teljesítettek. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvényiaki kitétség eladása a tilalmak eredményeképp október 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:	HU0000714100
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 350 857 306 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 350 857 306 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,088273 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	Résarány
Kollektív értékpapírok	96,39 %
Számlapénz	4,66 %
Kötelezettség	-1,07 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

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

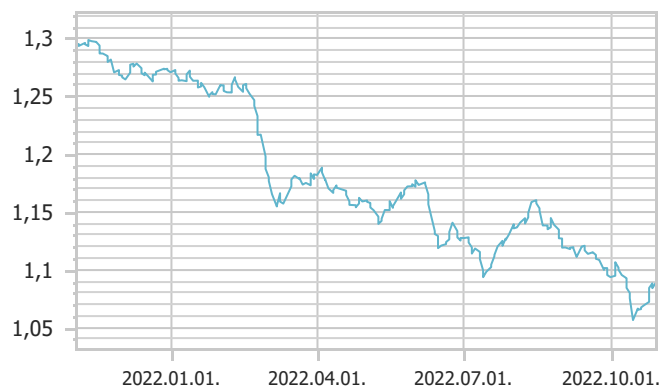
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	1,06 %	
2021	1,64 %	
2020	4,09 %	
2019	8,88 %	
2018	-3,29 %	
2017	5,18 %	
2016	4,62 %	
2015	2,14 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.01 - 2022.10.31



— Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	9,34 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	26,3%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,3%
VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	14,5%
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	6,7%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	5,8%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,4%
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	4,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	4,0%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,9%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	2,5%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,3%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	0,9%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,2%

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	25,9%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,3%
VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	14,4%
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	6,8%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	5,9%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	4,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,2%
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	4,2%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,1%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	4,0%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	2,5%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,5%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	0,9%
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	0,2%

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 célként szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési 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@egon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu