

The logo consists of the word "AEGON" in a bold, blue, sans-serif font. The letter "A" is stylized with a white triangle pointing to the right, creating a sense of movement or a checkmark.

Transform tomorrow

# **AEGON TEMPÓ MODERATO 5 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP**

## **2015. ÉVES JELENTÉSE**



### Független könyvvizsgálói jelentés

#### Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az AEGON Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., V. és XII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

#### *A vezetés felelőssége az éves jelentésért*

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a *kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról* szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelőségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is – a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentésben szereplő számviteli információk ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



#### *Vélemény*

Véleményünk szerint az AEGON Tempó Moderato 5 Alapokba Feltető Részalap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### *Egyéb kérdések*

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. április 29.

Balázs Árpád  
Üzletárs  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Barsi Éva  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 002945

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2015. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján ([www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu)).

Budapest, 2016. április 29.

Kocsis Bálint  
vezérigazgató

Kadocsa Péter  
elnök-vezérigazgató

\*\*\*

Jelen dokumentum sajátkezü aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése**

Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap

**Az Alap rövid neve**

Aegon Tempó 5 Részalap

**Az Alap lajstromszáma**

1111-580-5

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa**

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000714100

**Hozamfizetés**

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

**A Befektetők köre**

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Alapkezelő adatai** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon: (06-1) 476-20-59

**Letétkezelő adatai** Unicredit Bank Hungary Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai:** PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Cégjegyzékszám: 01 09 063022  
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

**A könyvvizsgáló munkatársának adatai:** Barsi Éva  
Kamarai tagsági szám: 002945

## I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	280 836	2,48	720 294	3,78
Repo				
Átruházható értékpapírok	10 897 993	96,18	18 190 393	95,35
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök	153 251	1,35	169 099	0,88
<b>Összes eszköz</b>	<b>11 332 080</b>	<b>100,01</b>	<b>19 079 786</b>	<b>100,01</b>
Kötelezettségek	-1 345	-0,01	-1 765	-0,01
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>11 330 735</b>	<b>100,00</b>	<b>19 078 021</b>	<b>100,00</b>

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes letékezési nettó eszközérték alapján készült.

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy					2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN			
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714100		11 162 543	18 401 563

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy					2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN			
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714100		1.015067	1.036761

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	10 897 993	100,00	18 190 393	100,00
Egyéb átruházható értékpapírok	10 897 993	100,00	18 190 393	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>10 897 993</b>	<b>100,00</b>	<b>18 190 393</b>	<b>100,00</b>

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

## Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2015.</b>
Pénzintézetektől kapott kamatok	5
Részvények, bef. jegyek árfolyamvesztése	333
<b>Összesen:</b>	<b>338</b>

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>2015.</b>
Részvények árfolyamvesztesége	189
<b>Összesen:</b>	<b>189</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2015-ben **Egyéb bevétel**, **Egyéb ráfordítás** nem merült fel.

### Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2015.</b>
Letétkezelői díj	5
Kéler díj	26
Felügyeleti díj	4
Bankköltség	3
<b>Összesen:</b>	<b>38</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

### Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban		
<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	14	314
Értékpapírok értékelési különbségéből	160	255
Előző évek eredményből	0	-6
Üzleti év eredményéből	-6	111
<b>Összesen:</b>	<b>168</b>	<b>674</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

### Felosztott és újra befektetett jövedelem:

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően.

A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újra befektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.

A befektetési alap a Kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyleteket, amelyeknek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése, az egyes befektetési jegy sorozatok között megoszthatja. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében.

**VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása**

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714100	11 330 731	1,015067	2014.12.31.
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714100	19 078 021	1,036761	2015.12.31.

**VII. Származtatott ügyletek**

Az alap a tárgyidőszakban származtatott ügyletet nem kötött.

**VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

A 2015-ös év során az alapkezelő benyújtotta kérelmét a UCITS (ÁÉKBV)-alapkezelővé váláshoz a Magyar Nemzeti Bank felé. Az ÁÉKBV-alapkezelőség feltételeinek megfelelés kisebb szabályzatmódosításokat, és kiegészítő dokumentáció/szabályzatok elkészítését igényelte, ám a magas fokú szabályozottság miatt a működésben nem okozott nagy horderejű változtatást. Az engedély kiadása 2016. első negyedévében várható.

**Az Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely főként kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de a kockázat csökkentése érdekében pénzügyi típusú alapokat is tart. A Részalap 20% részvény, 40% kötvény, 10% pénzügyi és 30% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

**IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás**

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	36	5
Rögzített	290 611 146	114 119 999
Változó	89 966 000	55 233 000
Nyereségrészesedés	0	0

**X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében****a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;**

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.



**b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;**

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

**c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.**

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

<b>Alap elnevezése</b>	<b>javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)</b>	<b>kockázati besorolás (A sorozat)</b>
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	1 év	3 (mérsékelt)

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

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 5 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely főként kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de a kockázat csökkentése érdekében pénzüpiaci típusú alapokat is tart. A Részalap 20% részvény, 40% kötvény, 10% pénzüpiaci és 30% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre

vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

#### **XI. Tőkeáttétel alkalmazása**

Az Alap Részalapjai származtatott ügyletet nem köthetnek, így nem alkalmaznak tőkeáttételt.

#### **XII. Eredménykimutatás**

##### Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1	338
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	189
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	7	38
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)</b>	<b>-6</b>	<b>111</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Budapest, 2016. április 29.