

# **AEGON TEMPÓ MODERATO 7 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP**

## **2020. ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Tempó Moderato 7 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 2020. 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, 2021. április 28.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-  
helyettes

\*\*\*

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

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése**

Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap

**Az Alap rövid neve**

Aegon Tempó 7 Részalap

**Az Alap lajstromszáma**

1111-580-7

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

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

Sorozat	Deviza	ISIN kód	Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000714126			

**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 es 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.  
Céggjegyzékszám: 01 09 063022  
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

**A könyvvizsgáló munkatársának adatai:** Könczöl Enikő  
Kamarai tagsági szám: 007367

## I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)
Banki egyenlegek	16 459 118	2,68	39 632 212	3,95
Repo				
Átruházható értékpapírok	594 499 625	96,94	962 498 972	95,83
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök	2 707 595	0,44	2 530 052	0,25
<b>Összes eszköz</b>	<b>613 666 338</b>	<b>100,06</b>	<b>1 004 661 236</b>	<b>100,03</b>
Kötelezettségek	-382 181	-0,06	-338 438	-0,03
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>613 284 157</b>	<b>100,00</b>	<b>1 004 322 798</b>	<b>100,00</b>

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714126	497 949 979	775 969 668

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

## III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714126	1.231618	1.294281

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

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	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 pénzügyi alapok befektetési jegyei			23 987 517	2,49
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	594 499 625	100,00	938 511 455	97,51
Egyéb átruházható értékpapírok	594 499 625	100,00	962 498 972	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>594 499 625</b>	<b>100,00</b>	<b>962 498 972</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>2020</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	59
Részvények.bef jegyek árfolyamnyeresége	23 526
<b>Összesen:</b>	<b>23 585</b>

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>2020</b>
Részvények árfolyamvesztesége	4 937
<b>Összesen:</b>	<b>4 937</b>

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

**Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:**

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételt** nem számolt el, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója merült fel **18** eFt értékben.

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

adatok eFt-ban

<b>Működési költségek</b>	<b>2020</b>
Letétkezelői díj	297
Felügyeleti díj	264
Vezető forgalmazói díj	382
Könyvvizsgálat díj	105
Kéler díj	21
Bankköltség	26
<b>Összesen:</b>	<b>1 095</b>

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

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

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2 020</b>
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	117 119
Értékpapírok értékelési különbözetéből	79 223
Előző évek eredményből	14 475
Üzleti év eredményéből	17 535
<b>Összesen:</b>	<b>228 352</b>

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-ban.

**VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének 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 7 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714126	206 945 424	1,152202	2017.12.29.
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714126	449 481 583	1,108614	2018.12.28.
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714126	613 284 157	1,231618	2019.12.31.
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714126	1 004 322 798	1,294281	2020.12.31.

**VII. Származtatott ügyletek**

Az Alap a tárgyidőszakban származékos ügyletet nem kötött.

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

Az Alapkezelő működésében a 2020-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2020. július 7-én Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel került megválasztásra felügyelőbizottsági tagként. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöki pozícióját 2020. július 29-től Jane Daniel tölti be. Az Alapkezelő befektetési igazgatói pozícióját Loncsák András látja el, aki közvetlenül az Alapkezelő vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2020-as évben nem változott.

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.

2020. szeptember 17-i hatállyal módosultak az Aegon Tempó Esernyő Alap dokumentumai (tájékoztató, kezelési szabályzat, kiemelt befektetői információk). A módosítás oka az alapot terhelő díjak és költségek változása valamint új befektetési jegy sorozatok indítása: Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap B sorozat (ISIN:HU0000725544); Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap B sorozat (ISIN:HU0000725551); Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap B sorozat (ISIN:HU0000725569).

**Az Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzüpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

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

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	57	6
Rögzített	634 224 470	196 047 892
Változó	73 635 862	37 520 755
Nyereségrészesedés	0	0

**c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja**

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, amit az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

**d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye**

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

**e) javadalmazási politika érdemi változásai**

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

**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;**

A Részalap 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.**

**A Részalap az alábbi befektetői profillal rendelkezik:**

Alap elnevezése	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás (A sorozat)
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	2 év	4 (közepes)

A Részalapot 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 7 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzüpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

A Részalapnak nincs referenciaindex.



Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegen belül 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 limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre 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

A Részalap nem kíván származékos ügyleteket kötni, származtatott eszközben pozíciót felvenni, így nem alkalmaz tőkeáttételt. A Részalap a tárgyidőszakban nem kötött származtatott ügyleteket. A Részalap teljes nettósított kockázati kitétsége 2020.12.31-én a következő: 1.

## XII. Eredménykimutatás

### Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	12 137	23 585
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	876	4 937
III. Egyéb bevételek	1	0
IV. Működési költségek	827	1 095
V. Egyéb ráfordítások	10	18
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>10 425</b>	<b>17 535</b>

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*