

AEGON Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap

2015. december 31-i éves beszámolója

Budapest, 2016. április 29.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

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 Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap
2015. év

Eszközök	Tárgyév	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.)	12 233	32 137
I. Követelések	90	714
1. Követelések	90	714
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	11 838	30 049
1. Értékpapírok	11 591	30 253
2. Értékpapírok értékelési különbözete	247	-204
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	247	-204
III. Pénzeszközök	305	1 374
1. Pénzeszközök	305	1 374
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)	12 233	32 137
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	12 232	32 126
I. Indulótőke	11 972	31 717
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 972	33 538
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	1 821
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	260	409
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	19	765
2. Értékelési különbözet tartaléka	247	-204
3. Előző év(ek) eredménye	0	-6
4. Üzleti év eredménye	-6	-146
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	1	9
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1	9
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	0	2
Források összesen (E+F+G+H)	12 233	32 137

Budapest, 2015. április 29.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap 2015. év

	Tárgyév	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1	852
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	942
III. Egyéb bevételek	0	1
IV. Működési költségek	7	56
V. Egyéb ráfordítások	0	1
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	-6	-146

Budapest, 2015. április 29.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap

- Kiegészítő melléklet -

a 2015. évi Éves beszámolóhoz

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Tempó Allegro 9 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 1111-580-9.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselők neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

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: Mészáros Balázs
Kamarai tagsági szám: 005589

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 Allegro Alapokba Fektető Részalapok** befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban részvény, illetve abszolút hozamú és származtatott alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása, valamint a likviditás kezelése érdekében korlátozott mértékben kötvény és pénzpiaci alapok is szerepelnek a portfóliójukban.

Az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% kötvény, 5% pénzpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Számviteli politika

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyekről 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 különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával 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 2015. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **714 eFt**, ami áthúzódó befektetési jegy forgalmazásából ered.

adatok eFt-ban				
Követelések	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	90	714	624	693%
Összesen:	90	714	624	693%

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

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

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	11 591	30 253	18 662	161%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletből	247	-204	-451	-183%
Összesen:	11 838	30 049	18 211	154%

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 2015. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke 2014. december 31-én **1 374 e Ft** volt.

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
HUF	305	1 374	1 069	350%
Összesen:	305	1 374	1 069	350%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás 2015. 12. 31-én nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az alapnak 2015.12.31-én nem volt nyitott származtatott ügylete.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban				
Saját tőke	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	11 972	31 717	19 745	165%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 972	33 538	21 566	180%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	1 821	1 821	0%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	19	765	746	3926%
Értékpapírok értékelési különbözetéből	247	-204	-451	-183%
Előző évek eredményből	0	-6	-6	0%
Üzleti év eredményéből	-6	-146	-140	2333%
Összesen:	12 232	32 126	19 894	163%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2015-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Unicredit Bank Zrt. (letétkezelői díj)	1	9	8	800%
Összesen:	1	9	8	800%

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	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Felügyeleti díj	0	2	2	0%
Összesen:	0	2	2	0%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 32 137 e Ft volt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 146 e Ft veszteség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	1	9	8	800%
Részvények,bef jegyek árfolyamnyeresége	0	843	843	0%
Összesen:	1	852	851	85100%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordítása	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Részvények árfolyamvesztesége	0	942	942	0%
Összesen:	0	942	942	0%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2014.	2015.	Vált.	Vált.%
Letétkezelői díj	5	8	3	60%
Keler díj	0	33	33	0%
MNB díj	0	5	5	0%
Bankköltség	2	10	8	400%
Összesen:	7	56	49	700%

Az Alapnál 2015-ben **Egyéb bevétel 1e Ft** volt,ami kerekítési különbözetként került elszámolásra. **Egyéb ráfordítás, Rendkívüli bevétel** illetve **ráfordítás** nem merült fel.

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, 2015. 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 költségtípusonként, 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 2015. 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, 2016. április 29.

Cash-flow kimutatás
AEGON Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap
2015. év

Megnevezés	2014	2015
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	-6	-146
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	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 -/+	-11 681	-19 286
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	1	8
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	2
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-11 686	-19 422
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 +	11 972	21 566
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	19	-1 075
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	11 991	20 491
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	304	1 069

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet
AEGON Alfa R sorozat összesen	HUF	Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap	3 215 593	3 679 238	3 691 838	12 600
AEGON Ázsia Bef.Jegy összesen	HUF	Aegon Ázsia Részv.Bef.Alapok Alapja	821 756	1 055 800	1 131 994	76 195
AEGON Belf.Kötv. Demat összesen	HUF	Aegon Belföldi Kötvény Alap	161 560	753 664	764 964	11 300
AEGON Közép-Eu-i Részv. I sorozat összesen	HUF	Aegon Közép-Európai Részvény Alap	360 696	1 655 654	1 632 304	-
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef I sor. összesen	HUF	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef. Alap	406 174	592 164	595 836	3 672
AEGON MoneyMaxx Expressz R sorozat összesen	HUF	Aegon MoneyMaxx Expressz Alap	1 119 571	1 226 412	1 232 505	6 094
AEGON Nemz.Részv.demat I sorozat összesen	HUF	Aegon Nemzetközi Részvény Alap	2 167 161	2 628 567	2 788 625	160 057
Total:			8 252 511	11 591 499	11 838 067	246 568

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfóió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap, 1111-580
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEE számítás típusa:	1 nap
Tárgynap:	2015.12.31
Saját tőke:	32 134 213 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEE	darabszám	érték
A	HUF	1.013133	31 717 678	32 134 213 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Osszeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:				0	0,00%
		Hitelező	Futamidó	0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				2 715	100,00%
Vagyonkezelői díj					0,00%
Letétkezelői díj				1 003	36,94%
PSZAF díj				1 712	63,06%
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
			Kötelezettség össz.:	2 715	100,00%
II. Eszközök				Osszeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				1 374 357	4,28%
számla		deviza	egyenleg	érték	%
Tempó 09 HUF számla		HUF	1 374 357,00	1 374 357	4,28%
II/2. Egyéb követelés:				714 182	2,22%
Atmenő befektetési jegy jegyzés				53 629	0,17%
Befektetési jegy jegyzés				660 553	2,06%
II/3. Lekötött bankbetétek					%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:		Bank	Futamidó		%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:				30 048 508	93,50%
II/4.1. Állampapírok:		Devizanem	Mennyiség		%
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:				30 048 508	93,50%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				30 048 508	93,50%
Aegon Alfa R sorozat		HU0000712286	HUF	7 143 829	26,77%
Aegon Azsia Bef.Jegy		HU0000705272	HUF	1 861 771	7,96%
Aegon Belf.Kötv. Demat		HU0000702493	HUF	321 526	4,90%
Aegon Közép-Eu-i Részv. I sorozat		HU0000709530	HUF	436 544	6,10%
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef I sor.		HU0000709605	HUF	2 731 909	12,87%
Aegon Maraton I sorozat		HU0000714928	HUF	3 124 061	9,73%
Aegon Nemz.Részv.demat I sorozat		HU0000712393	HUF	4 199 783	17,75%
Aegon Panorama I sorozat		HU0000714308	HUF	897 281	2,48%
Aegon Pénzpi-Alap Bef.J.		HU0000702303	HUF	702 376	4,94%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:					%
II/6.1. Származtatott ügyletek:			Nyitott mennyiség		%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:					%
Eszközök összesen:				32 137 047	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap
- Üzleti jelentés -
2015. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A 2015-ös év számos fordulatban bővelkedett. A befektetői érdeklődés középpontjában alapvetően a globális GDP növekedési kilátások, a különösen fejlett piacokon tapasztalható stagnáló infláció és a jegybankok válaszlépései álltak. Az SNB az év első negyedében feladta az EURCHF árfolyampadló védelmét, ami jelentős volatilitást váltott ki a piacon, leértékelve a kelet-közép európai devizákat. Az év márciusban az EKB megkezdte régóta várt mennyiségi lazítási programját, ami egy ideig pozitív tartományba terelte az inflációs várakozásokat, egyfajta "reflációs" forgatókönyvet vetítve előre és rekordmélységbe húzta a 10 éves német állampapírok hozamát. Az előző évhez képest a geopolitikai feszültségek sem hagytak alább. Az orosz-ukrán konfliktus továbbra is rendezetlen maradt, az év második negyedében pedig ismét előtérbe került a görög adósságválság.

Mindemellett újabb kihívások is megjelentek, az Európába irányuló bevándorlási hullám megerősödésével és a szíriai konfliktus kieleződésével. A nyári hónapok folyamán jelentős eséseket szenvedett el a kínai részvénytőzsde. A kínai gazdaság növekedésével kapcsolatos negatív hírek, illetve a júni leértékelése tovább rontotta a hangulatot a részvénytőzsdéken. Ugyanakkor a nyersanyagpiacok is folyamatosan estek, különösen az olaj árfolyama került régóta nem látott mélypontokra. A befektetőket emellett tovább nyugtalanította a közelgő FED kamatemelés ténye, illetve a kamatemelési ciklus várható dinamikája. A feszültségek az év vége közeledtével sem hagytak alább, alapvetően a feltörekvő piacok és különösen Kína növekedési kilátásaival kapcsolatos félelmek állandósulása következtében. Mindemellett a FED kamatemelésével és az EKB további lazításával kibontakozó monetáris politikai divergencia is újabb kihívásokat állított a piacok elé. Vélhetően az utóbbi kérdés, illetve a feltörekvő piaci növekedési félelmek, valamint az olajár kilátásai maradnak a fő kérdések a 2016-ban.

Magyarországi helyzet

Az ország makrogazdasági mutatói alapvetően pozitív irányban változtak az év során. A gazdasági növekedés mérséklődő dinamikával, de tovább fokozódott, a fiskális fegyelem változatlan maradt, míg az inflációs mutatók továbbra sem változtak érdemben. Az MNB monetáris lazítása tovább folytatódott, az alapkamatot 2,1%-ról újabb mélységbe, 1,35%-ig csökkentették. Az irányadó kamatláb vágása mellett, az MNB a monetáris politikai eszköztárat is átalakította, illetve újabb nem konvencionális lépéseket helyezett kilátásba. Mindez a hazai kötvényhozamokra támogatóan hatott. Az év elejéhez képest a forint a dollárral szemben mintegy 10%-kal veszített értékéből, míg az euróval szemben kismértékben erősödött. A hazai részvénytőzsde 2015-ben kiemelkedően teljesített.

Az Alap főbb jellemzői

Az Aegon Prémium Esernyő Alap 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, valamint más, neves alapkezelők 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 ez által egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az Alapkezelő az Esernyőalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokba fekteti. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliókat. 11 A törvény szerinti kötelességünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy minden Részalap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba.

A Részalapok nem kívánnak 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 Közép-Európai Vállalati Kötvény Alapot.

Az Esernyőalap Részalapjai számára elsődleges befektetési eszközök az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok. A likviditás biztosításának érdekében ugyanakkor, az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott kötvényeket tarthatnak a Részalapok portfóliójukban, továbbá köthetnek betét és repó ügyleteket, azonban nem megengedett a származtatott ügyletek alkalmazása.

Az Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap az Aegon Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% kötvény, 5% pénzüpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alap 2015-ös záró nettó eszközértéke 32,1 millió forint.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

Budapest, 2016. április 28.

