



Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalapból,  
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalapból és  
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalapból álló

## **AEGON TEMPÓ ESERNYŐALAP**

### **KEZELÉSI SZABÁLYZATA**

**HATÁLYOS:**  
2021. NOVEMBER 9.

## TARTALOM

FOGALMAK .....	2
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk.....	5
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként).....	10
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen: .....	11
IV. A kockázatok.....	25
V. Az eszközök értékelése .....	27
VI. A hozammal kapcsolatos információk.....	31
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása .....	31
VIII. Díjak és költségek .....	31
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása.....	34
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	38
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....	40

## FOGALMAK

<b>ABA</b>	alternatív befektetési alap, azaz <b>ÁÉKBV</b> -nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve
<b>ABAK</b>	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő
<b>ABAK-irányelv</b>	az alternatív befektetési alapkezelőkről szóló 2011/61/EU irányelv
<b>ÁÉKBV</b>	átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások
<b>Alap</b>	az Aegon Tempó Esernyőalap
<b>Alapdeviza</b>	HUF, azaz magyar forint. Az a devizanem, amelyben az Alap a Részalapjainak az eszközeit nyilvántartja. A Részalapok az eszközeiknek egy részét az alapdevizájától eltérő devizában kibocsátott értékpapírokba is fektethetik.
<b>Alapkezelő</b>	Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
<b>Alap saját tőkéje</b>	a befektetési alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos
<b>ÁKK</b>	Államadósság Kezelő Központ Zrt.
<b>Forgalmazási nap</b>	minden olyan munkanap, amely napon az Alapkezelő kiszámítja a nettó eszközértéket
<b>Befektetési alap</b>	a Kbtv-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma
<b>Befektetési jegy</b>	a Kbtv-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír
<b>Befektető</b>	a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa
<b>Cél-ország</b>	olyan ország, amelynek tőkepiacán a Részalap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
<b>Dematerializált értékpapír</b>	A Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség
<b>EU</b>	Európai Unió
<b>EGT-állam</b>	az Európai Unió tagállama és az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más állam
<b>Felügyelet</b>	Magyar Nemzeti Bank – Pénzügyi Felügyelet (korábban: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete)
<b>Forgalmazó</b>	Az Alapkezelő, valamint a Befektetési jegyek forgalmazásában közreműködő további forgalmazók. A forgalmazók aktuális listája a Kezelési Szabályzat 1.7. pontjában található.

<b>Forgalmazási helyek</b>	A Forgalmazó által az Alap Befektetési jegyeinek értékesítésére kijelölt helyek. A Forgalmazási helyek listája elérhető az Alapkezelő honlapján: <a href="https://www.aegonalapkezelo.hu">https://www.aegonalapkezelo.hu</a>
<b>G20</b>	A G20 a világ 19 legnagyobb gazdaságát és az Európai Uniót tömörítő szervezet.
<b>Kbftv.</b>	2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
<b>Kezelési Szabályzat</b>	az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó, a Kbftv. szerint elkészített szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza
<b>Könyvvizsgáló</b>	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
<b>Közzétételi helyek</b>	a <a href="https://www.aegonalapkezelo.hu">https://www.aegonalapkezelo.hu</a> és a <a href="https://www.kozzetetelek.mnb.hu">https://www.kozzetetelek.mnb.hu</a> honlapok
<b>Letétkezelő</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt.
<b>Megbízás</b>	Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási, ill. átváltási megbízás
<b>MNB</b>	Magyar Nemzeti Bank
<b>Nettó eszközérték</b>	a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
<b>OECD</b>	Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet
<b>Ptk.</b>	2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről
<b>Részalap</b>	Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap
<b>Sorozat</b>	Egy befektetési alap nevében egy vagy több sorozatot alkotó, egyazon sorozaton belül azonos névértékű és azonos jogokat megtestesítő befektetési jegyek bocsáthatók ki. A Kezelési Szabályzat, illetve a Tájékoztató részletesen meghatározza, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőikben térnek el egymástól.
<b>SFDR rendelet (Sustainable Finance Disclosure Regulation)</b>	AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

<b>Taxonómia rendelet</b>	AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról
<b>Tájékoztató</b>	a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához a Kbfv. szerint elkészített dokumentum
<b>T-nap</b>	az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja
<b>Tpt.</b>	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
<b>Ügyfélszámla</b>	az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál.

## **I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk**

### **1. A befektetési alap alapadatai**

#### **1.1. A befektetési alap neve**

Aegon Tempó Esernyőalap, amely az alábbi részalapokból áll:

Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

#### **1.2. A befektetési alap rövid neve**

Aegon Tempó Esernyőalap, amely az alábbi részalapokból áll:

Aegon Tempó 1 Részalap  
Aegon Tempó 2 Részalap  
Aegon Tempó 3 Részalap  
Aegon Tempó 4 Részalap  
Aegon Tempó 5 Részalap  
Aegon Tempó 6 Részalap  
Aegon Tempó 7 Részalap  
Aegon Tempó 8 Részalap  
Aegon Tempó 9 Részalap  
Aegon Tempó 10 Részalap  
Aegon Tempó Maxx Részalap

#### **1.3. A befektetési alap székhelye**

1091 Budapest, Üllői út 1.

#### **1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma**

Az Alap nyilvántartásba vételének dátuma: 2014.10.27.

Az Alap lajstromszáma: 1111-580, továbbá a Részalapok lajstromszáma:

Aegon Tempó 1 Részalap: 1111-580-1  
Aegon Tempó 2 Részalap: 1111-580-2  
Aegon Tempó 3 Részalap: 1111-580-3  
Aegon Tempó 4 Részalap: 1111-580-4  
Aegon Tempó 5 Részalap: 1111-580-5  
Aegon Tempó 6 Részalap: 1111-580-6  
Aegon Tempó 7 Részalap: 1111-580-7  
Aegon Tempó 8 Részalap: 1111-580-8  
Aegon Tempó 9 Részalap: 1111-580-9  
Aegon Tempó 10 Részalap: 1111-580-10  
Aegon Tempó Maxx Részalap

**1.5. A befektetési alapkezelő neve**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**1.6. A letétkezelő neve**

UniCredit Bank Hungary Zrt.

**1.7. A forgalmazó neve**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

további forgalmazók:

Raiffeisen Bank Zrt.

**1.8. A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)**

A Részalapok működési formája: nyilvános.

A Részalapok lehetséges befektetőinek köre szakmai és lakossági egyaránt.

**1.9. A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)**

A Részalapok mindegyike nyíltvégű.

**1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése**

A Részalapok mindegyike határozatlan futamidejű.

**1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap**

A befektetési alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált.

**1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól**

Az Alap tizenegy részalapról áll, a Részalapoknak egy vagy két befektetési jegy sorozata van, az alábbi táblázatban megjelölt ISIN-kóddal. Az egyes sorozatok a forgalmazók körét, illetve az alapkezelési díj mértékét tekintve eltérhetnek.

<b>Alapok</b>	<b>Eltérés</b>
Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714068	forgalmazói kör
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714076	forgalmazói kör
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat HU0000725544	alapkezelési díj mértéke, forgalmazói kör
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714084	forgalmazói kör
Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714092	forgalmazói kör
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714100	forgalmazói kör
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	forgalmazói kör

HU0000714118	
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat HU0000725551	alapkezelési díj mértéke, forgalmazói kör
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714126	alapkezelési díj mértéke
Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714134	alapkezelési díj mértéke
Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714142	alapkezelési díj mértéke
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat HU0000714159	alapkezelési díj mértéke
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat HU0000725569	alapkezelési díj mértéke, forgalmazói kör
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap "B sorozat" HU0000727474	alapkezelési díj mértéke, forgalmazói kör
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap „R sorozat” HU0000727482	alapkezelési díj mértéke, forgalmazói kör

### 1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

A Részalapok mindegyike értékpapíralap.

**1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése**  
Nem alkalmazandó.

## 2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az Aegon Tempó Esernyőalapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt részalapok kerültek létrehozásra.

A Kbfv. legkisebb induló saját tőkére vonatkozó szabályok kivételével az alapítási, működési, tájékoztatási és megszűnési szabályok szempontjából minden részalapot önálló befektetési alapnak kell tekinteni.

A befektetési korlátokat és egyéb, a befektetésekre, nyilvántartásokra, számviteli és egyéb beszámolókra, valamint a nettó eszközérték számítására vonatkozó szabályokat az egyes részalapok tekintetében kell alkalmazni.

A jelen Kezelési Szabályzatban a részalapok közös jellemzői egységesen, az Alap szintjén kerülnek meghatározásra, azok valamennyi Részalapra egységesen alkalmazandók. Az egyes részalapok egyedi jellemzői részalaponként, külön-külön kerülnek feltüntetésre.

Az Aegon Tempó Esernyőalap letétkezelője a részalapok letétkezelőjének is minősül.

Az Aegon Tempó Esernyőalap – tekintettel arra, hogy részalappal rendelkezik – saját maga közvetlenül nem rendelkezhet eszközökkel és kötelezettségekkel, nettó eszközértéke megegyezik az egyes részalapjai összesített nettó eszközértékével.

***Az Aegon Tempó Esernyőalap adott részalapjával szembeni befektetési és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni Az Aegon Tempó Esernyőalap másik részalapja terhére.***

### A forgalmazók köre:

Az Alapkezelő az Esernyőalap minden Részalapjának Befektetési Jegy sorozatát forgalmazza. A Részalapok Befektetési jegy sorozatait a Kezelési szabályzat 1.7. pontjában felsorolt további forgalmazók



az Alapkezelővel kötött forgalmazási szerződésük keretein belül, saját Üzletszabályzatuk szerint forgalmazhatják.

A forgalmazók saját Üzletszabályzatukban határozzák meg az Alap forgalmazásának kondícióit, de ezen kondíciók nem állhatnak ellentétben jelen kezelési szabályzatban foglaltakkal.

### **3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása**

#### Törvények

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.)
- 2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatásokról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 2017. évi LIII. törvény a pénzmossás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról
- 2005. évi XXV. törvény a távértékesítés keretében kötött pénzügyi szolgáltatási szerződésekről
- 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)

#### Kormányrendeletek

- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről
- 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről
- 153/2009. (VII. 23.) Korm. rendelet a pénzügyi szektorban érvényesülő fogyasztóvédelem hatékonyságának növeléséhez szükséges egyes kérdésekről
- 22/2008. (II. 7.) Korm. rendelet a befektetési szolgáltatási tevékenységet, befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást, valamint árutőzsdei szolgáltatást folytató gazdálkodó szervezet üzletszabályzatának kötelező tartalmi elemeiről
- 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól

#### Pénzügyminiszteri/nemzetgazdasági miniszteri rendeletek

- 16/2017. (VI. 30.) NGM rendelet a befektetési vállalkozás által alkalmazandó termékjövőahagyási folyamatról
- 6/2002. (II. 20.) PM rendelet a befektetési szolgáltató, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet és a tőzsde tájékoztatási kötelezettségéről
- 6/2002. (II. 20.) PM rendelet a befektetési szolgáltató, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet és a tőzsde tájékoztatási kötelezettségéről

### Felügyeleti rendeletek

- 46/2018. (XII:17.) MNB rendelet az egyes pénzügyi szervezetek panaszkezelésének formájára és módjára vonatkozó részletes szabályokról
- 45/2018 (XII.17.) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény végrehajtásának az MNB által felügyelt szolgáltatókra vonatkozó, valamint az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvény szerinti szűrőrendszer kidolgozásának és működtetése minimumkövetelményeinek részletes szabályairól

### Európai Uniós szabályozás

- Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetési alap-kezelőkről (ABAK-irányelv)
- A Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK-rendelet)
- Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (MiFID II. irányelv)
- Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet
- A BIZOTTSÁG (EU) 2017/565 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről
- Bizottság 583/2010/EU Rendelete (2010. július 1.) a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról
- SFDR rendelet (Sustainable Finance Disclosure Regulation): AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről
- Taxonómia rendelet: AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

A fenti felsorolás nem taxatív jellegű, így a fentiekben túlmenően vannak olyan hatályos jogszabályi rendelkezések, amelyek szabályozzák az alapkezelési tevékenység és a forgalmazási tevékenység belső folyamatait, illetőleg a Felügyelettel szemben fennálló adat-bejelentési, adatszolgáltatási és a felügyeleti hatósági jogkör gyakorlásából eredő egyéb kötelezettségeket.

**4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek**

A befektetési jegyek nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap Részalapjainak futamideje alatt megvásárolhatják (vétel), illetve értékesíthetik (visszavásárlás). Ennek feltétele, hogy a Befektető a Részalap valamely Forgalmazójánál értékpapírszámlával rendelkezzen. Mivel a Részalap hozamot nem fizet, így a Befektető a vételi és a visszaváltási ár közötti különbözeten realizálhat nyereségét. A vételi és a visszaváltási megbízás teljesítésére az aktuális (és a jelen Kezelési Szabályzat szerint megállapított) nettó eszközérték alapján kerül sor.

Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszaváltási megbízások teljesítésére a Forgalmazó üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország jogszabályai az irányadóak.

Jelen Kezelési Szabályzat kiadásakor az Alapkezelő vonatkozó Üzletszabályzata alapján ezen ügyletekre a magyar jog az irányadó, amely azonos az jelen Alapra alkalmazandó joggal.

## **II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)**

### **5. A befektetési jegy ISIN azonosítója**

<b>Befektetési jegy sorozat</b>	<b>ISIN azonosító</b>
Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714068
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714076
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat	HU0000725544
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714084
Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714092
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714100
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714118
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat	HU0000725551
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714126
Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714134
Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714142
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	HU0000714159
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat	HU0000725569
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap „B” sorozat	HU0000727474
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap „R” sorozat	HU0000727482

### **6. A befektetési jegy névértéke**

1 HUF, azaz egy forint.

### **7. A befektetési jegy devizaneme**

HUF, azaz magyar forint.

### **8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk**

A befektetési jegyek előállítására dematerializált formában történik, nem kerülnek fizikai legyártásra (kinyomtatásra). A befektetési jegyek kibocsátását (keletkeztetését) a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. végzi az Alapkezelő megbízása alapján. Az Alap Részalapjainak befektetési jegyeit a Forgalmazó saját Üzletszabályzata szerint értékesítheti. Az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket a Befektetők a folyamatos forgalmazás során megvásárolhatják.

### **9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja**

A befektetési jegyek tulajdonjogának igazolására és nyilvántartásának módjára a Tpt. 138.§ - 146.§ rendelkezései az irányadóak.

A Tpt. rendelkezései szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A Befektetési jegyek tulajdonjogát a Befektető értékpapír-számlavezetője által kiállított számlakivonat igazolja. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

### **10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABAK-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

A befektetési jegyek tulajdonosai jogosultak:

- a befektetési jegyeik napi nettó eszközértéken való visszaváltására a forgalmazási helyen az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott feltételek szerint;
- a Kezelési Szabályzat, valamint a Forgalmazó Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányához hozzájutni a Forgalmazó irodáiban;
- az Alap Részalapjainak éves és féléves jelentéseire hozzájutni a Forgalmazó irodáiban;
- tájékoztatást kérni a Részalap nyereségének összetételéről;

A befektetési jegyek tulajdonosai rendelkeznek mindazon további jogokkal, amelyek a jelen Kezelési Szabályzatban és a Tájékoztatóban, valamint jogszabályban foglaltak.

Az Alapkezelő a Befektetők között különbséget nem tesz, minden Befektető azonos jogokkal rendelkezik. Az Alapkezelő a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot továbbá azzal biztosítja, hogy valamennyi Befektető vételi és visszaváltási megbízását azonos feltételek szerint, a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kezeli. Ennek megfelelően az Alap egyetlen befektetője sem részesül kivételezett bánásmódban a többi befektetővel szemben.

## **III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:**

### **11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)**

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.

## **12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

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.

**A törvény szerinti köteletségünknek 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 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.

A Tempó Maxx és Allegro Részalapok a fenti kivételek mellett 20%-ot meghaladó mértékben fektethetnek be az Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap, az Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap és az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap, az Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap, az Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap, az Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja, valamint az Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

Továbbá az Andante Részalapok 20%-ot meghaladó mértékben tarthatják portfóliójukban az Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alapot és az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot.

## **13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása**

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 Andante Alapokba Fektető Részalapok** befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban kötvény, illetve pénzpiaci alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása érdekében korlátozott mértékben abszolút hozamú és részvényalapok is szerepelhetnek a portfóliójukban.

Az **Aegon Tempó Moderato Alapokba Fektető Részalapok** befektetési stratégiájukból adódóan egyaránt fektetnek részvény-, kötvény-, pénzpiaci-, valamint abszolút hozamú, illetve származtatott alapokba.

Az **Aegon Tempó Maxx és 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 pénzüpiaci alapok is szerepelnek a portfóliójukban.

#### 14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

A Részalapot által tartható befektetési alap osztályok megcélzott, illetve minimum és maximum arányai az adott Részalap nettó eszközértékének százalékában az alábbiak:

Részalap	Részvény alapok			Kötvény alapok			Pénzüpiaci alapok			Abszolút hozamú alapok		
	min	cél	max	min	cél	max	min	cél	max	min	cél	max
Aegon Tempó 1	0%	<b>0%</b>	20%	25%	<b>60%</b>	100%	10%	<b>30%</b>	60%	0%	<b>10%</b>	40%
Aegon Tempó 2	0%	<b>5%</b>	20%	25%	<b>55%</b>	100%	10%	<b>25%</b>	60%	0%	<b>15%</b>	40%
Aegon Tempó 3	0%	<b>10%</b>	20%	25%	<b>50%</b>	100%	10%	<b>20%</b>	60%	0%	<b>20%</b>	40%
Aegon Tempó 4	0%	<b>15%</b>	50%	15%	<b>45%</b>	65%	0%	<b>15%</b>	40%	20%	<b>25%</b>	70%
Aegon Tempó 5	0%	<b>20%</b>	50%	15%	<b>40%</b>	65%	0%	<b>10%</b>	40%	20%	<b>30%</b>	70%
Aegon Tempó 6	0%	<b>25%</b>	50%	15%	<b>35%</b>	65%	0%	<b>5%</b>	40%	20%	<b>35%</b>	70%
Aegon Tempó 7	0%	<b>30%</b>	50%	15%	<b>30%</b>	65%	0%	<b>5%</b>	40%	20%	<b>35%</b>	70%
Aegon Tempó 8	20%	<b>35%</b>	70%	0%	<b>25%</b>	35%	0%	<b>5%</b>	35%	20%	<b>35%</b>	70%
Aegon Tempó 9	20%	<b>40%</b>	70%	0%	<b>20%</b>	35%	0%	<b>5%</b>	35%	20%	<b>35%</b>	70%
Aegon Tempó 10	20%	<b>45%</b>	70%	0%	<b>15%</b>	35%	0%	<b>5%</b>	35%	20%	<b>35%</b>	70%
Aegon Tempó Maxx	45%	<b>80%</b>	100%	0%	<b>12%</b>	35%	0%	<b>0%</b>	35%	0%	<b>8%</b>	40%

A Részalapotokban a likviditás biztosításának érdekében tartható eszközök – ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott diszkontkincstárjegyek, államkötvények, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírok, MNB által kibocsátott kötvények, betét és repó ügyletek – együttes aránya részalaponként minimum 0% és maximum 15%, ezen eszközök tervezett aránya minden Részalap esetén 0%.

Az **Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Andante Részalapot legalacsonyabb kockázatú tagja, amely főként kötvény és pénzüpiaci típusú befektetéseket tart. A Részalap 60% kötvény, 30% pénzüpiaci és 10% abszolút hozamú alapú eszközarányt céloz meg.

Az **Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Andante Részalapot középső tagja, amely az alacsony kockázatú alapok mellett nagyon kis súllyal már részvényalapokat is tart. A Részalap 5% részvény, 55% kötvény, 25% pénzüpiaci és 15% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Az **Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Andante Részalapot legkevésbé konzervatív tagja, amely az alacsony kockázatú kötvény és pénzüpiaci alapok mellett már kis súllyal részvényalapokba, valamint abszolút hozamú alapokba is fektet. A Részalap 10% részvény, 50% kötvény, 20% pénzüpiaci és 20% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Az **Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Moderato Részalapot legalacsonyabb kockázatú tagja, amely főként kötvény és abszolút hozamú alapokba fektet, ugyanakkor közepes súllyal részvény és pénzüpiaci alapokat is tart. A Részalap 15% részvény, 45% kötvény, 15% pénzüpiaci és 25% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Az **Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Moderato Részalapot 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 **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 pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

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 pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Az **Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Allegro Részalapok legkevésbé kockázatos tagja, amely főként részvény-, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 35% részvény, 25% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

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 pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Az **Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Allegro Részalapok legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

Az **Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap** az Aegon Tempó Részalapok legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 80% részvény, 12% kötvény, 0% pénzügyi és 8% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

**15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat**

Az Alapkezelő által kezelt alapok és portfóliók egymás közötti ügyletei

Az Alapkezelő által kezelt portfóliók (köztük kapcsolt vállalkozások) és alapok egymás között is bonyolíthatnak tranzakciókat, melyek esetén az Alapkezelő a belső szabályzataiban foglalt speciális rendelkezések szerint jár el, hogy kizárja a potenciális érdekellentét felmerülését. Ilyen ügyleteket az Alapkezelő kizárólag abban az esetben kezdeményez, ha a tranzakció az ügyletben résztvevő felek érdekeit nem sérti, továbbá mindkét fél szempontjából megfelel a legjobb végrehajtás elvének. Az Alapkezelő a kezelt portfóliók és alapok közötti tranzakciókat minden esetben piacszerű (fair) áron végzi és az árat ügyletenként dokumentálja.

Befektetési korlátok a Részalap eszközeihez viszonyítva

*A 78/2014. kormányrendelet 18.-20. §-ai alapján:*

- (1) A befektetési alap eszközeinek 10 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe.
- (2) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 15 százalékos korlát alkalmazható olyan átruházható értékpapírok tekintetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.
- (3) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 25 százalékos korlát alkalmazható Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg a befektetési alap eszközeinek 80 százalékát.
- (4) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 35 százalékos korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.
- (5) A befektetési alap eszközeinek 40 százalékát nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben a befektetési alap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja a befektetési alap eszközeinek 10 százalékát. Ez nem vonatkozik a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekben elhelyezett betétekre, illetve a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel lebonyolított OTC származtatott ügyletekre. A (3) és (4) bekezdésben szabályozott értékpapírokat és pénzügyi eszközöket, valamint a kollektív befektetési értékpapírokat a 40 százalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- (6) az (1)-(5) pontokban szereplő korláttól eltérően a befektetési alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam vagy a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (a továbbiakban: OECD) tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.
- (7) Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, erre a kezelési szabályzatban kifejezetten fel kell hívni a befektetők figyelmét meghatározva az ebből fakadó speciális kockázatokat is.

#### Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról

*A 78/2014. kormányrendelet 25. §-a alapján:*

- (1) A nyilvános befektetési alap egyetlen kibocsátóban sem szerezhethet minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhethet nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.
- (2) A fentiekben túlmenően a nyilvános befektetési alap:
  - a) egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10 százalékát,



- b) egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20 százalékát szerezheti meg.
- (3) A (2) bekezdés b) pontjaiban meghatározott korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.
- (4) Nem kell figyelembe venni az (1) és (2) bekezdésben szereplő korlátokat:
- a) az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
  - b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
  - c) nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.

#### Az Alapra vonatkozó egyéb befektetési korlátozások

*A 78/2014. kormányrendelet 26. §-a alapján:*

- (1) Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe, azaz a Részalapok nem fektethetnek az Alap másik részalapjának befektetési jegyeibe.
- (2) Az Alapkezelő a Részalap részére nem vásárolhat
  - a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;
  - b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.
- (3) A Részalap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- (4) A Részalaphoz az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

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

#### **16. A portfólió devizális kitettsége**

A Részalapokban az alapdevizától eltérő devizában denominált közvetlen kitettségek aránya: 0-20%. Azonban a Részalapok a kollektív befektetési eszközökön keresztül más devizákban közvetett módon kitettséggel rendelkezhetnek.

#### **17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása**

Nem alkalmazandó.

#### **18. Hitelfelvételi szabályok**

Az Alap Részalapjai eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. A Részalap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. A Részalap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. A Kormányrendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek a Részalapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a Forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

A Részalap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

A Részalap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

A Részalap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

**19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti**

A Részalap eszközeinek 35%-át meghaladó mértékben fektethet az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott diszkontkincstárjegyekbe és államkötvényekbe, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokba, valamint az MNB által kibocsátott kötvényekbe.

**20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltéréseinek maximális nagysága**

Nem alkalmazandó.

**21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni**

*Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap*

Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorolandó.

A multistratégia keretén belül az alaphoz főleg „Global macro”, „Long-short equity”, „Convertible bond arbitrage” és „Managed futures” típusú ügyletek dominálnak. Az Alap befektetési eszközosztályok szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvényt piacokon vállal többletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni, akár a törvényileg engedett maximális keretekig, amely jelenleg ilyen alapok számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

*Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap*

Az alap célja a fejlődő gazdaságok GDP növekedéséből való részesedés tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG: environmental, social, governance) kritériumok figyelembe vétele mellett. A földrajzi megoszlást az MSCI fejlődő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

Az alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben.

A környezeti kritérium azokat az elemeket tartalmazza, amelyek során egy vállalat a környezettel érintkezik. Ide tartozik például egy vállalat energiafelhasználása, hulladékkezelése, szennyező anyagkibocsátása, illetve a természeti erőforrások megőrzése is. A társadalmi kritériumok közé tartoznak mindazok a kapcsolatok,

amelyeket egy vállalat a külső partnerekkel, ügyfelekkel és belső munkavállalókkal szemben ápol. A vállaltirányítási kritériumok közé tartoznak azok a jogi tényezők, amelyek egy vállalat megbízható működését érintik.

Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap az eszközeit forintban tartja nyilván.

Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci kitétséget biztosítson valamint, hogy aktív részvénypiaci allokációval a feltörekvő piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referenciaindexhez képest többelhozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitétsége megközelíti a referenciaindexet.

Mivel az alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénypiaci kitétséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

#### *Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap*

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkont- kincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

Az Alap elsősorban hazai állampapírokat, kötvényeket és jelzálogleveleket tart portfóliójában. Az Alap köthet betét és repó ügyleteket, vásárolhat külföldi állampapírokat, kötvényeket és jelzálogleveleket, valamint a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett a devizakockázat és kamatkockázat fedezése céljából.

#### *Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap*

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénypiacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az alap átlagosan 95%-os részvénypiaci kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben választja ki a portfólióba bevonni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit.

Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország, Románia, Szlovénia, Horvátország, másodsorban Ausztria, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott állampapírokat kívánja portfóliójában.

#### *Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Alap*

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a közép-kelet európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacra elérhető megtérülésnél magasabb hozamban részesítse a befektetőket.

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati- és jelzálogkötvénypiacra koncentrálnak. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír-piacinál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé.

Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetéseinek kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását aknázzuk ki, főleg a kelet-közép európai régió állampapírjait és vállalati kötvényeit vásárolva. Az alap vagyonának második részét hazai kibocsátók által forintban kibocsátott

vállalati- és jelzálogpapírokba fektetjük, amelyek relatíve stabil felárakat kínálnak. Ezek a papírok az államkötvényeknél magasabb hozamot produkálva, stabil magot képeznek a portfólióban és jelentős együttmozgást mutatnak a magyar állampapírokkal. Az alap befektetéseinek harmadik pillérét pedig fejlett piaci állampapír és vállalati kötvény instrumentumok képezik, amelyek jó diverzifikációs eszközt jelenthetnek az Alap számára.

Az alap általános kockázati szintjét és a három fő befektetési irány közti eszközallokációt az alapkezelő négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltségi szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzése és helyzetértékelése alapján határozzuk meg. Az alapos elemzés az egyedi értékpapírok regionális, szektoronkénti és kamatkockázat szerinti kiválasztását is jelentősen befolyásolja. Az egyes papírok kiválasztása során a kibocsátó alapos, hitelképességre vonatkozó pénzügyi elemzése is elengedhetetlen. A kockázatkezelés és a kibocsátók rendszeres monitoringja az alap esetében kiemelt fontosságú.

Az alap portfóliójának összeállításánál közepes kockázati profil elérésére törekszünk, elsősorban befektetési kategóriájú papírokat vásárolva. Alacsonyabb besorolású instrumentumok vásárlását az alap csak korlátozott arányok közt tervezi.

Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

#### *Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap*

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adósbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg.

Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvényeket vásárol, melyek mellett magyar helyi devizás rövid- és hosszú lejáratú kötvényeket tart diverzifikációs és likviditáskezelési célból. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézet, egyéb hitelintézet, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, strukturált és átváltható kötvények.

Az Alap befektetései során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltségi szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzésre és helyzetértékelésre támaszkodva dönt a célsúlytól való eltérés mértékéről. Az Alap befektetéseinek magját Közép-Kelet-Európa (Magyarország, Horvátország, Lengyelország, Románia, Szlovákia, Ukrajna), Délkelet-Európa (Szerbia, Törökország), Baltikum (Lettország, Litvánia) és Független Államok Közössége (Azerbajdzsán, Fehéroroszország, Kazahsztán, Oroszország, Grúzia, Örményország) devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják, amelyek mellett az alap diverzifikáció és likviditáskezelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Attraktív piaci kondíciók esetén (pl.: az adott kibocsátó adósbesorolásának lehetséges módosulása, hozamgörbe alakjának megváltozása, piaci félreárazás, stb.) az Alapban lehetőség van a fentiekén kívüli, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlására.

Az Alap törekszik arra, hogy egy adott országban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból legfeljebb 25%-ot tartson.

Az Alapban a felsorolt 16 országban (célország) felvett kötvénykitettség célsúlya: 95%.

Az Alap portfóliójának összeállításánál közepes kockázati szint elérésére törekszik. Az Alapban adósbesorolásra vonatkozó korlátot nem állítunk fel. Az Alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet.

Az Alap tarthat még tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap.

### *Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap*

Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni.

Az Alap különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek kombinációit használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, vagy kölcsönvétel után adhat el rövide, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vehet fel vételi, illetve eladási pozíciókat, valamint opciós ügyleteket köthet.

Az Alap befektetési célja szerint három nagy csoportra oszlanak: Az Alap első csoportba tartozó befektetési hosszú távú, fundamentálisan alulértékelt részvények vételi, és túlértékelté vált részvények eladási pozícióiból állnak. A részvénykiválasztás módja megegyezik az Aegon részvényalapoknál alkalmazott módszerekkel, és többnyire a régiós piacokra fókuszál, ugyanakkor az Alap más fejlett és fejlődő piaci befektetéseket is tarthat. Az Alap második csoportba tartozó befektetési az Alapkezelő globális top-down részvénystratégiáját kívánják megvalósítani, többnyire részvényindexekre szóló futures pozíciók vételével és eladásával. Ez olyan régiók vételét, illetve eladását jelenti, melyek az úgynevezett „kvadrant” modell eredményeként valamilyen, nullától eltérő scoringot érnek el. Az Alap harmadik csoportba tartozó befektetési az Alap kötvényportfólióját fedik le, amelynek célja az RMAX Index hozamát elérő vagy azt meghaladó hozam elérése.

Az első és második csoportba tartozó eszközök kitétszégének célsúlya 45%.

### *Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja*

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció.

A célok megvalósulását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektorális, tematikus ETF-eket, befektetési alapokat kíván tartani. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitorövekedéséből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap nagyon hosszú távú trendekből kíván profitálni, illetve jelentős részvénypiaci kitétszeggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

A törvény szerinti köteletségünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap 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. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaphól sem több mint 20%-os súlyt tartani. Az Alap maximum 20%-os mértékig a portfólió hatékony kialakítása céljából részvényindexre szóló derivatív pozíciót tarthat. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván.

Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot.

### *Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap*

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében.

Az Alap úgynevezett „total-return fund”, azaz ahelyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrálna, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsesgető területre összpontosítja befektetéseit.

Az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvények és diszkont kincstárjegyek mellett a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, továbbá alacsony kockázatú, ugyanakkor az

állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító hazai banki és vállalati kibocsátású kötvényeket is tarthat portfóliójában. Emellett a hazai részvénypiacon, illetve külföldi részvénypiacokon bevezetett részvényeket is vásárolhat az Alap, valamint külföldi állampapírokat, banki és vállalati kötvényeket is tarthat a portfóliójában. Az Alap nem kíván egy fix benchmarkot követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, sőt hajlandó nemzetközi állampapírokon, és részvényeken keresztül devizakockázatot is felvállalni. Ugyanakkor az Alap fenntartja a devizakockázat fedezésének a lehetőségét is. Az Alap a portfólió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős pozíciókat is nyithat.

#### *Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap*

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon.

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az Alap elsősorban hazai és nemzetközi részvényeket, kollektív befektetési értékpapírokat tart portfóliójában. A likviditás biztosítása érdekében hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor részvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. A jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya.

#### *Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap*

Az Alap célja, hogy meghatározott államok, kvázi szuverén vállalatok, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fektetve, alacsony volatilitás mellett, valamint korlátozott mértékben kockázatos eszköz segítségével a rövid kötvényekénél magasabb hozamot érjen el.

Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét alacsony kockázatú eszközökbe, azaz a magyar állam vagy annak mindenkori hitelminősítésével legalább megegyező vagy jobb besorolású államok (illetve azok adósságkezelő szervei), kvázi szuverén vállalatok<sup>1</sup>, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fekteti. Az Alap tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repó és fordított repó ügyleteket. A kamatláb kockázat maximális mértéke az Alap egészére 3 év duration, míg az egyedi papírok átlagos hátralévő futamideje maximálisan 10 év. A magyar forinttól eltérő devizában denominált kötvények esetében a vagyonkezelő a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezésére törekszik, ettől csak a kockázatos eszközök terhére térhet el (a devizaárfolyam alul/túlfedezése esetében).

Az Alap a rendelkezésre álló vagyon kisebb részéből kockázatos eszközöket – hazai és külföldi részvényeket, részvényindexeket, magasabb kockázatú kötvényeket, devizákat, árupiaci termékeket, valamint kollektív befektetési értékpapírokat vásárol az azonnali illetve határidős piacokon. Az alap nyithat long és short irányú ügyleteket is. Az ún. pair tradek esetében<sup>2</sup> a bruttó kitétség elérheti maximálisan a 10%-ot (pl. 5% long és 5% short).

Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját

#### *Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap*

Az alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tökenövekedésre tegyen szert. Az alap a különböző befektetési eszközökből igyekszik a legnagyobb szabadsággal, iparági vagy földrajzi specifikáció nélkül válogatni.

Az alap különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek kombinációit használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, vagy kölcsönvétel után adhat el rövidre, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vehet fel vételi, illetve eladási pozíciókat, valamint opciós ügyleteket köthet.

Az alap kezelője fundamentális és technikai elemzés segítségével választja ki a befektetési eszközöket, és azokat úgy kombinálja, hogy ésszerű kockázatok mellett az alapnak lehetősége és mozgásteret legyen a bankbetéteket jelentősen meghaladó hozamokat is elérni. Az alap nem jelöl ki magának befektetési célországot, illetve régiót vagy iparágat, de kitekintése globális, pozícióinak jelentős részét pedig az Amerikai Egyesült Államok és az Európai Unió tagországainak piacain veszi fel.

Az alap a jogszabályban meghatározott limitek és szorzószámok figyelembe vételével tőkeáttételes, illetve nettó eladási (short) pozíciókat is felvehet.

#### *Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot.*

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkori referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek, ami a piaci kondíciók függvényében eltérhet a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénpiaci alap.

Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (pl. betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedeztetű kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárat (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartama (WAL) a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamatmeghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat)

## **22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk**

Nem alkalmazandó.

### **23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja**

Az Részalapok portfóliójában tartható, mögöttes alapok kizárólag az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok lehetnek, melyek mindegyike Magyarországon létrehozott, magyar törvények szerint szabályozott ABA vagy ÁÉKBV.

Befektetőink tudomására hozzuk, hogy a Részalap eszközeinek több mint 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba is fektetheti. Ezen alapok csak olyan befektetési formákba fektetnek, ahol a költséghányad 2% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy az átlagos díjterhelés ne haladja meg az 1,25%-ot.

#### **A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása:**

*(az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás)*

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve. Amennyiben az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája olyan kizárási elveket határoz meg, amely alapján a megcélzott befektetési eszköz nem preferált, akkor befektetésre csak a Fenntarthatósági Politikában meghatározott korlátozások mentén kerülhet sor. Amennyiben az Alap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértéket meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyongazdálkodási döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatához való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

### **24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk**

#### **24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség**

A Részalapok semmilyen származtatott ügyletet nem köthetnek.

#### **24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre**

Nem alkalmazandó.

#### **24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt**

Nem alkalmazandó.

#### **24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok**

Nem alkalmazandó.

#### **24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése**

Nem alkalmazandó.

#### **24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása**



A fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötés kori ár különbözetén kell értékelni.

**24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát**

Nem alkalmazandó.

**24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

**25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések**

**25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap**

Nem alkalmazandó.

**25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap**

Nem alkalmazandó.

**25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap**

Nem alkalmazandó.

**25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességükben**

Nem alkalmazandó.

**25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan**

Nem alkalmazandó.

**25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya**

Nem alkalmazandó.

**25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok**

Nem alkalmazandó.

**25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei**

Nem alkalmazandó.

**25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálendő ingatlanok részletes bemutatása**

Nem alkalmazandó.

## **IV. A kockázatok**

### **26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek**

**Az Alap Részalapjainak befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.**

#### Az Alapkezelő szakmai felelőssége

Az Alapkezelő a Részalap részére végzett alapkezelési tevékenységéből származó, esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére az ABAK-irányelvnek megfelelően szavatoló és pótlólagos tőkét képez, így képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

Az Alap **Részalapjainak** befektetési jegyeibe történő befektetés az pénz- és tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a Befektetők, a befektetési kockázatok felmérése, mérlegelése és felvállalása a Befektető feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – az Alap **Részalapjainak** befektetési jegyeibe történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet.

#### A Részalap Befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztése

A Részalap Befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztése esetén A Részalap Befektetőinek nem áll módjában a felfüggesztés ideje alatt a meglévő befektetési jegyeiket visszaváltani, illetve új befektetési jegyeket vásárolni. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának, illetve a folyamatos forgalmazás felfüggesztésének szabályait a Kezelési Szabályzat 43. pontja tartalmazza.

#### Politikai, gazdasági környezet

A cél-országok, - amelyekbe a Részalap befektetési irányulnak - mindenkori politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek negatívan befolyásolhatják a Részalap működése során ezen országokban megszerzett befektetéseinek értékét, és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló valuták forinttal szembeni árfolyamát. A magyar illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes cél-országok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek a Részalap eszközei hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre a Részalap portfóliójában szerepelhetnek. A cél-országok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje a Részalap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti.

#### Infláció, kamatlábak

Mivel a Részalap értékpapír portfóliójában hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű jövedelmet nyújtó értékpapírok is kaphatnak helyet, így az általuk nyújtott hozam jelentősen befolyásolja a Részalap által elért eredményt. Ezen instrumentumok hozama azonban mindig a piaci kamatlábaktól függ, amelyek viszont részben az inflációs várakozásokkal összhangban alakulnak. A Részalap nettó eszközértékére a kamatlábak változása kedvezőtlen hatással is lehet.

#### Értékpapír kibocsátók

A Részalap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói – kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd, vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, amely a Részalap

portfólióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamvesztés, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti.

#### Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. A Részalap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése)

#### Likviditási kockázat

Bár a nemzetközi befektetési környezet az általános globalizáció eredményeképpen alapvetően az értékpapír piacok likviditási helyzetének növekedése irányába hat, a magyar értékpapírpiac likviditása még nem éri el a fejlett tőkepiacok szintjét. A portfólió egyes elemeinek értékesítése - főleg a hosszabb lejáratú kötvények esetében - nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat a Részalap szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet. Emellett az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami a Részalap nettó eszközértékén keresztül hat a Befektetési jegyek árfolyamára. A likviditás hiány a Részalap kedvezőtlen hatást gyakorolhat, amelynek mértéke mindig az aktuális tőkepiaci helyzet függvénye.

#### Árazási kockázat

A befektető a befektetési jegyekre irányuló megbízás leadásakor nem ismeri annak teljesítéskori árfolyamát.

#### Devizaárfolyam kockázat

Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági-, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok következtében változik. Ennek következtében az érintett Részalap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke az alapdevizára konvertálva az adott deviza és az alapdeviza közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben a Részalap portfólióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemeinek a Részalap alapdevizájával szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

#### Részvény árfolyamok alakulása

A nemzetközi és hazai értékpapírpiacokat időnként nagymértékű árfolyam-ingadozások jellemzik, amelyek a Részalap nettó eszközértékét közvetve kedvezőtlenül is befolyásolhatják. A Részalap portfóliójában tartott befektetési alapok fektethetnek részvényekbe, amely részvényeken elérhető árfolyam-nyereséggel a Részalap által elért hozam közvetve rendkívüli módon megnövekedhet, de számolni kell - a legkörülményesebb elemzések ellenére is -, az esetleges részvényárfolyam-vesztéssel, amely negatívan befolyásolhatja a Részalap jövedelmezőségének alakulását.

#### Partner kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit.

#### Alap megszűnésének kockázata

A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

#### Fenntarthatósági kockázat

A fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat

a befektetés értékére. Ilyen fenntarthatósági kockázatok például a klíma kockázat, az átállási kockázat vagy a fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások.

### **26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat**

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

Az Alapkezelő rendszeresen stresszteszteteket végez mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, ami lehetővé teszi számára, hogy értékelje és nyomon kövesse az Alap likviditási kockázatát. Az Részalapok éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat, azaz a nem likvid eszközök arányát, a likviditáskezeléssel és a kockázatkezeléssel kapcsolatos tájékoztatást.

A Befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást kizárólag a Forgalmazó köt. A Részalapok mindegyike nyíltvégű befektetési alap, így a Részalapok Befektetési jegyeit a Befektetők a folyamatos forgalmazás során – a jelen Kezelési szabályzatában foglalt szabályok és a Forgalmazóval megkötött megbízási szerződés, valamint a Forgalmazó Üzletszabályzata szerint – megvásárolhatják, továbbá a Befektetési jegyeket visszaválthatják.

A megbízások teljesítésének visszaigazolása tartalmazza a befektetési jegyekre vonatkozó vételi- és visszaváltási megbízás alapvető információit:

- az Alapkezelő azonosító adatai
- a Befektető azonosító adatai
- a megbízás befogadásának napja és ideje
- a megbízás teljesítésének napja
- az Alap azonosító adatai
- a befektetett összeg
- a forgalmazási jutalék értéke

## **V. Az eszközök értékelése**

### **27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás**

A Részalapok nettó eszközértékének számítása és közzététele a Kbftv. 38.§ és 124. § - 126. §-a alapján történik.

A Részalap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra befektetési jegy sorozatonként meg kell állapítani és az Alapkezelő (<https://www.aegonalapkezelo.hu>) honlapján közzé kell tenni.

Bármely Részalap nettó eszközértékének számítása az adott Részalap portfóliójában lévő eszközök értékének és a Részalapot terhelő költségeknek és kötelezettségeknek figyelembevételével történik.

A nettó eszközérték számításokat az Alapkezelő végzi minden forgalmazási napra. A Letétkezelő biztosítja, hogy az ABA kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az ABA kezelési szabályzatának, valamint a Kbftv 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően

számítsák ki. A tárgynapra (T nap) vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása és közzététele a tárgynapot (T nap) követő forgalmazási (T+1 nap) történik. A számítás során az Alapkezelő a tárgynapi (T nap) illetve a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk felhasználásával végzi el az értékelést.

Az Alapkezelő a tárgynapra (T nap) vonatkozóan az adott Részalap egy darab Befektetési jegyére jutó nettó eszközértéket úgy határozza meg, hogy a Részalap - a tárgynapi (T nap) Befektetési jegy forgalomba hozatala nélkül számított – tárgynapi (T nap) nettó eszközértékét elosztja a tárgynapot megelőző forgalmazási napon (T-1 nap) forgalomban lévő Befektetési jegyek darabszámával és az így kapott értéket 6 tizedes jegyre kerekíti, a kerekítés általános szabályai szerint. Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítása során minden hosszabb időszakra vonatkozó, az adott Részalapot terhelő előre látható költséget időarányosan, naponta számít fel és fokozatosan terhel a Részalapra. Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az adott Részalapra terhelésre. Az Alapkezelő minden forgalmazási napra közzéteszi befektetési jegy sorozatonként az adott Részalap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a Részalap nyilvántartásba vételét követő első forgalmazási nap kezdetével, az adott Részalap hivatalos Közzétételi helyein. A Közzétételi helyek felsorolása a Tájékoztató 5. pontjában található. Az Alapkezelő a Részalap Nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a forgalmazási helyeken a Befektetők részére hozzáférhetővé teszi.

#### A Részalap Nettó eszközérték számításának menete

+	Pénzeszközök értéke (folyószámla, bankbetét)
+	Pénz és tőkepiaci instrumentumok piaci értéke
+	Értékpapírügyletekkel és forgalmazással kapcsolatos követelések összege
-	Értékpapírügyletekkel és forgalmazással kapcsolatos kötelezettségek összege
+	Egyéb követelések (osztalék, devizaváltás stb.)
-	Egyéb kötelezettségek (elhatárolt díjak, devizaváltás, bizományosi díjak stb.)
-	Fix költségek (könnyvizsgálói díj)
=	Bruttó Eszközérték
-	Változó költségek az Eszközértékre vetítve (alapkezelési díj, letétkezelési díj, vezető forgalmazói díj)
-	Változó költségek a T-1 napi Nettó Eszközértékre vetítve (éves Felügyeleti díj)
=	Forgalmazás előtti Eszközérték
+ / -	T napi forgalmazások összege
=	Nettó Eszközérték

A Részalap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének **egy ezrelékét**. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. Amennyiben a Részalap nettó eszközértékének megállapítása a fenti hibahatárt meghaladóan tévesen történik és ebből az ügyfelet vagy az Alapot kár éri, úgy kompenzálásban részesülnek, kivéve, ha a kár összege nem éri el ügyfelenként az 1.000,- Ft-ot. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli a Részalapot, azt az Alapkezelő viseli. Abban az esetben,

ha a hiba kiszűrhető lett volna a Letétkezelő ellenőrzése körében, a Letétkezelő kompenzációs kötelezettsége az Alapkezelő felé áll fenn a letétkezelői szerződésben foglaltak szerint.

Hibás nettó eszközérték esetén a Befektetési alap javított nettó eszközértékét és a javított egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő (<https://www.aegonalapkezezo.hu>) honlapján közzé kell tenni.

## **28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket**

A portfólió elemeinek értékelését az Alapkezelő végzi, a következő szabályok alapján:

1. *Az adott Részalap pénzforgalmi számlája:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt, időarányos kamattal növelt fordulónapi záró állománya kerül beszámításra.
2. *Lekötött betét:* a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záró állománya.
3. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*
  - a) A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, forintban kibocsátott magyar állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával kalkulált jelenértéken, illetve a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
  - b) *Minden egyéb magyar állampapírt* az ÁKK által publikált legutolsó elérhető középárfolyamon (bid-ask átlag) kell értékelni.  
Ennek hiányában a c) pontban leírtak irányadók.
  - c) *Egyéb diszkont értékpapírokat* az alábbiakban felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértéken kell értékelni. *Egyéb kamatozó értékpapírok* esetén az értékelésnél a T napig felhalmozott kamattal kell a következő nettó árfolyamok közül a legfrissebbet figyelembe venni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az adatszolgáltató kiválasztását a Letétkezelővel egyeztetni kell. Kétoldali árjegyzés esetén középárfolyam (bid-ask átlag) alkalmazandó. Ha a kétoldali árjegyzés egyik oldala adott napra hiányzik, akkor arra a napra nem számítható középárfolyam.
    - Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek vagy médiumok honlapja, tőzsdei árjegyzés, felügyeleti közzétételek, nemzeti bankok hivatalos honlapja, ÁKK honlapja) által közzétett, az értékelést megelőző legutolsó, a Letétkezelő által is elérhető árfolyam, beleértve ezeken az adatszolgáltatókon vagy az általuk közzétett árjegyzői rendszerekben szereplő árakat.

Amennyiben adott értékpapírra semmilyen ár nem érhető el, vagy a fenti sorrend alapján meghatározott ár az Alapkezelő véleménye szerint nem megfelelően tükrözi az adott eszköz elfogadhatóan közelítő értékét, akkor javaslatot tesz a Letétkezelő felé a valós érték meghatározására vonatkozóan. Az Alapkezelő értékelésének az adott eszközzel kapcsolatban nyilvánosan elérhető vagy egyéb, megfelelően dokumentált információkon kell alapulnia. Az Alapkezelő legjobb becslése akkor használható fel értékelésre, ha a kapott értéket szakmailag alátámasztja, és a szakmai indoklást a Letétkezelő is elfogadja. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő újra értékeli az eszközt.

4. Befektetési jegyek:

- a) A nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.
- b) A zártvégű befektetési alap befektetési jegye esetében,
  - ha az elmúlt 5 kereskedési napon belül volt tőzsdei árjegyzés, akkor az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni;
  - ennek hiányában az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközértéket kell figyelembe venni.

5. *Külföldi befektetések értékelése:*

Az alap értékelési devizájától (alapdeviza, amelyben az alap nettó eszközérték számítása készül) eltérő devizában denominált eszközök devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott hivatalos középárfolyam felhasználásával kell az alap értékelési devizájára átszámítani. Az alap értékelési devizájára történő átszámítás minden esetben a Magyar Nemzeti Bank középárfolyamain, illetve az azokból képzett keresztárfolyamokon történik.

6. *Óvadéki repó és fordított repó ügyletek:*

- a) Repó ügylet értéke az óvadékul szolgáló értékpapír megfelelő értékelési szabályok szerint meghatározott piaci értéke, valamint az ügylet árkülönbözetének értékelési napra számított időarányos (lineáris) része.
- b) Fordított repó ügyletek esetén az ügyletet két részre bontva kell értékelni. A mögöttes értékpapírt az általános, az értékpapírnak megfelelő értékelési szabályok szerint meghatározott piaci értéken kell értékelni. Az ügyletből fakadó – eladási ár feletti – fizetési kötelezettséget pedig időarányosan, lineáris módszerrel kell az adott Alapra terhelni.

7. *Amennyiben az alap nettó eszközértékének 10%-át meghaladó jegyzési vagy visszaváltási megbízásra kerül sor T forgalmazási napon, akkor az alapkezelő a letétkezelő egyetértésével dönthet úgy, hogy*

- a T napi értékelés során a T napi tranzakciókban érintett eszközöket az alap által kötött tranzakciós átlagáron vegye figyelembe, vagy
- eltér a fentiekben meghatározott értékelési elvektől olyan értékpapírok esetén, melyek likviditása vagy egyéb markánsan befolyásoló körülmény következtében jelentősen torz érték kerülne megállapításra.

Ennek célja, hogy az alap méretéhez viszonyított jelentős pénzáramlás miatt szükségessé vált tranzakciók átlagárai és ugyanezen eszközök záró árai közötti különbség, illetve egy előre nem látható körülmény miatt torzán értékelt instrumentum ne érinthesse hátrányosan az alap befektetőit.

8. A Részalapok portfóliójában nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

**29. A származtatott ügyletek értékelése**

Nem alkalmazandó.

**30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

## **VI. A hozammal kapcsolatos információk**

### **31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása**

Nem alkalmazandó.

### **32. Hozamfizetési napok**

Nem alkalmazandó.

### **33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

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

## **VII. A befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása**

### **34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret**

Nem alkalmazandó.

#### **34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)**

Nem alkalmazandó.

#### **34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)**

Nem alkalmazandó.

### **35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

## **VIII. Díjak és költségek**

### **36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja**

#### **36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**



Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kezeléséért éves alapkezelési díjat számít fel, amelynek nagysága az Alap sorozatainak tárgynapi eszközértékének arányában az alábbi:

<b>Sorozat</b>	<b>Alapkezelési díj értéke</b>
Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat	1%
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat	1%
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap "A" sorozat	0%
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap "B" sorozat	1%
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap „B” sorozat	1%
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap „R” sorozat	0%

Jelen kezelési szabályzatban meghatározott díj mértékétől az Alapkezelő a Befektetők számára kedvezőbb irányba eltérhet. A díj mértéke az adott napi (T nap) - a Kezelési Szabályzat 27. pontjában, nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított - Eszközértékre van vetítve. Az alapkezelési díjat a Letétkezelő naponta számolja el. Az alapkezelési díj egy részét az értékesítési tevékenységért fenntartási jutalék címen fizeti ki az alap, de ez összességében nem növeli az alapkezelési díj összegét.

### **Sikerdíj**

A Részalapok nem rendelkeznek benchmarkkal, így az Alapkezelőt a Részalapok kezelése után nem illeti meg sikerdíj.

### **36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Az Alap adott Részalapjaival kapcsolatos letétkezelői tevékenységek elvégzése céljából a Letétkezelő letétkezelési díjat számít fel, amely a Részalapok értékpapírszámláinak őrzési és számlavezetési díjait foglalja magába. A számítás alapja a Részalapok nettó eszközértéke, melynek megállapítása naponta, a díj elszámolása havonta történik. A letétkezelési díjak havonta esedékesek, a letétkezelési szolgáltatás teljesítését követő hónap 15. napjáig kerülnek kiszámlázásra és a hónap utolsó banki munkanapján kerülnek terhelésre minden egyes Részalapra. A letétkezelési díj mértéke Részalaponként az előző napi (T-1 nap) eszközérték 0,04%-a.

A Letétkezelő által továbbhárított díjak és költségek mértéke előre nem kalkulálható, megfizetésük a letétkezelési díjjal egyidejűleg esedékes.

**36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Az Alap forgalmazásához kapcsolódó vezető forgalmazói tevékenységre a Részalapok vezető forgalmazói díjat fizetnek az Alapkezelő részére, aki a forgalmazási tevékenységet koordinálja, a Részalapok forgalmazását összesíti, illetve a forgalmazáshoz kapcsolódó értékpapír- és pénzmozgások elszámolást végzi. Ezért a tevékenységért a Részalapok külön-külön az adott napi (T nap) eszközértéküknek éves 0,06%-át fizetik ki.

Az Alappal kapcsolatos könyvvizsgálati tevékenységek elvégzése céljából a Könyvvizsgáló könyvvizsgálati díjat számít fel. A díj mértéke évente kerül meghatározásra, az éves díj mértéke függ a felelősség mértékétől, a szükséges szakmai tudástól, a munkára fordított időtől. A könyvvizsgálati díjat a Részalapok a könyvvizsgálati szerződésben meghatározott összegben és időpontokban, számla ellenében fizetik meg. Az Esernyőalap könyvvizsgálatának díjának maximuma az Alap előző napi (T-1 nap) eszközértékének éves 0,05%-a, amely összeg vagyonarányosan kerül megosztásra az egyes Részalapok között.

A Felügyelet a hatályos jogszabályok szerint éves felügyeleti díjat számít fel, amelyet az Alap Részalapjai fizetnek meg. Éves mértéke a kezelési szabályzat hatálybalépésének időpontjában az Alap éves átlagos nettó eszközértékének 0,35 ezreléke.

**37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket**

Az Alapkezelő az Alap Részalapjaira hárítja továbbá a Részalapok ügyletei során felmerült egyéb közvetlen költségeket – ha és amennyiben azokat a Részalap nem közvetlenül rendezzi a szolgáltatást nyújtóval –, így különösen a befektetési szolgáltatói díjakat, a banki költségeket, elszámolási költségeket, a Részalapok számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségeket, továbbá a közzététellel és a már meglévő és potenciális Befektetők tájékoztatásával kapcsolatosan felmerülő marketing és egyéb költségeket, illetve a Részalapok működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket (pl.: alletétkezelői díj). Magyar értékpapírok esetén a KELER Zrt. által felszámított tranzakciós díjak kerülnek továbbterhelésre. Külföldi értékpapír esetében, a (külföldi) számlavezető által felszámított nyilvántartási és tranzakciós díjak összege kerül továbbterhelésre.

A Befektetőket a befektetési jegyek vétele, tartása, illetve visszaváltása következtében egyéb díjak és költségek terhelik:

- A Befektető által választott Forgalmazó az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során ezen Forgalmazó díjszabályzata által megállapított forgalmazási jutalékokat számít fel.
- A Befektető által választott pénzintézet a befektetési jegyekkel kapcsolatos szolgáltatásokra különböző díjakat, jutalékokat számíthat fel, például értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb. Ezen díjak az adott pénzintézet díjszabályzata által meghatározottak.

A Részalapokat és a Befektetőket terhelő egyéb díjak legmagasabb összege egy üzleti évre vonatkozólag, részalaponként maximum 2.000.000,- Ft.

**38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke**

Befektetőink tudomására hozzuk, hogy az Alap eszközeinek több mint 20 százalékát más befektetési alapokba, kollektív befektetési formákba is fektetheti. Ezen alapok csak olyan befektetési formákba fektetnek, ahol a költséghányad 2% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy az átlagos díjterhelés ne haladja meg az 1,25%-ot.

### **39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei**

Az Alapnak tizenegy Részalapja van, amelyek közötti váltásnak a kondíciói megegyeznek a jelen Kezelési szabályzat 47. pontjában definiált átváltási megbízás feltételeivel és költségeivel.

Az Alap Tájékoztatója tartalmazza a Részalapok közötti átváltással kapcsolatos speciális adózási információkat, melyek értelmében a Részalapok közötti átváltás esetén a belföldi magánszemélyt nem terheli személyi jövedelemadó és egészségügyi hozzájárulás levonása.

### **40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap Részalapjait érintő különleges értékpapír elszámolások:

Az Aegon Tempó Esernyőalap Részalapjaiban tartott mögöttes Aegon Befektetési Alapokkal az Esernyőalap számol el nettó módon, azaz a részalapok jegyzés, visszaváltás és átváltás ügyleteiből eredő nettó pozíciók képezik a mögöttes alapok felé történő elszámolás alapját.

Olyan esetekben, amikor az eltérő forgalmazások, ügyletkötések miatt egyes részalapok egy bizonyos Aegon Befektetési alapot visszaváltanának, míg más részalapok ugyanazon a napon (T nap) ugyanabból az Aegon Befektetési alaphoz jegyeznének, a részalapok egymással szemben is elszámolhatnak, azaz a visszaváltani szándékozó részalap átadja a jegyezni szándékozó részalapnak a visszaváltandó befektetési jegyből azt a mennyiséget, mely a fentiek alapján kialakult jegyzési és a visszaváltási mennyiségből a kisebb. A fennmaradó befektetési jegy-mennyiséget az a részalap váltja vissza, vagy jegyzi le, amelyiknek a legnagyobb pozíciója, több részalap egyenlő pozíciója esetén a nagyobb vagyonnal rendelkező részalap végzi el a jegyzést vagy visszaváltást.

Az átvevő részalap az átadás kötésnapjára (T nap) érvényes befektetési jegy árfolyam alapján fizeti ki a befektetési jegy ellenértékét az átadó részalap számára, legkésőbb a kötésnapot követő 3. forgalmazási napon (T+3).

Ezáltal gyorsabbá válik az egyes részalapok ügyleteinek elszámolása, lerövidül a pozíciók felvételéhez szükséges idő, jelentősen csökkennek a tranzakciók a részalapokban illetve a mögöttes alapokban, ami a költségek csökkenését, a befektetők érdekeinek védelmét és a befektetési célok hatékonyabb megvalósítását szolgálják.

## **IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása**

### **41. A befektetési jegyek vétele**

#### **41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje**

A folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével szerezhetik meg. A Befektetők megbízásának befogadási határidejére és a Befektető részéről a Forgalmazó felé a vételár rendelkezésre bocsátásának szabályaira, mind a belföldi, mind a külföldi forgalmazás tekintetében a két fél közötti megállapodás irányadó. Az egyes Forgalmazók ügyfélfogadási időpontjai és üzletszabályai eltérőek lehetnek, erről a befektetők az adott Forgalmazónál tájékozódhatnak.

**A Forgalmazó az Üzletszabályzatában vételi megbízások esetén minimum összeget határozhat meg, mely minimum összeg Forgalmazónként eltérő mértékű lehet. A Forgalmazó a minimum összeg alatti megbízást nem teljesíti.**

#### **41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

A forgalmazás-elszámolási nap az a nap, amely napon érvényes nettó-eszközérték és egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján az adott megbízás elszámolásra kerül, vagyis kiszámításra kerül, hogy az adott befektető hány darab befektetési jegyet kap a vételi megbízása teljesítésekor.

Az Alap minden **magyarországi** munkanapra megállapítja a nettó-eszközértéket, ettől csak a törvényben meghatározott esetekben és módon térhet el, vagyis a fenti kivételekkel minden magyarországi munkanap forgalmazási (forgalmazás-elszámolási) nap, mely napokra a befektetők vételi megbízást adhatnak.

A Befektetési Jegyekre vonatkozó vételi megbízások forgalmazási nap, vagyis forgalmazás-elszámolási nap (T nap) 16:00-ig T napi elszámolásúak, ezt követően beérkező megbízások már T+1 napi elszámolásúnak minősülnek. Ez azt jelenti, hogy a fenti határidő előtt érkező megbízások forgalmazás-elszámolási napja T nap, azaz a T napra érvényes árfolyam alapján kerülnek elszámolásra, míg a határidőn túli megbízások T+1 napi forgalmazás-elszámolásúak.

#### **41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

A forgalmazás-teljesítési nap az a nap, amikor a befektető megbízásának értékpapír jóváírása megtörténik és az Alap számláján a vételi megbízás összege jóváírásra kerül. **A vételi megbízások** esetén minden Részalapra egységesen a Befektetési jegyek forgalmazás-teljesítési napját az alábbi táblázat tartalmazza, a táblázatban szereplő adatok forgalmazási napokra értendők:

Pénz teljesítése	Értékpapír teljesítése
T+2	T+2

#### **42. A befektetési jegyek visszaváltása**

##### **42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje**

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződés megkötésével válthatják vissza. A Befektetők megbízásának befogadási határideje és a Befektető részéről a Forgalmazó felé a visszaváltandó befektetési jegyek rendelkezésre bocsátásának szabályai tekintetében a két fél közötti megállapodás irányadó. Az egyes Forgalmazók ügyfélfogadási időpontjai és üzletszabályzatai eltérőek lehetnek, erről a befektetők az adott Forgalmazónál tájékozódhatnak.

##### **42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

A forgalmazás-elszámolási nap az a nap, amely napon érvényes nettó-eszközérték és egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján az adott megbízás elszámolásra kerül, vagyis kiszámításra kerül, hogy a Befektető mekkora összeget kap a visszaváltási megbízása teljesítésekor.

Az Alap minden magyarországi munkanapra megállapítja a nettó-eszközértéket, ettől csak a törvényben meghatározott esetekben és módon térhet el, vagyis a fenti kivételekkel minden magyarországi munkanap forgalmazási (forgalmazás-elszámolási) nap, mely napokra a Befektetők visszaváltási megbízást adhatnak.

A Befektetési Jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízások határideje T nap 16:00, 100 millió forintot elérő vagy meghaladó megbízások esetén T nap 12:00, ezt követően leadott megbízások már T+1 napi megbízásoknak minősülnek. A fenti határidő előtt érkező megbízások forgalmazás-elszámolási napja T nap, a határidőn túli megbízások T+1 napi forgalmazás-elszámolásúak. Az alapkezelő egyedi mérlegelési joga, hogy az egyes alapok likviditási helyzetétől függően a határidőket követően érkezett megbízásokat T napi forgalmazás-elszámolási nappal elfogadja. A Forgalmazó Üzletszabályzatában a fenti határidőknél előbb is lezárhatják a T napi megbízások felvételének határidejét. A Befektetési jegyek visszaváltására és a visszaváltás felfüggesztésére vonatkozó egyéb, az egyes alapokra specifikusan vonatkozó információk a Kezelési szabályzat 43. pontjában található.

### 42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A forgalmazás-teljesítési nap az a nap, amikor a befektető megbízásának pénzüsszege jóváírása megtörténik és az Alap számláján a visszaváltott befektetési jegyek jóváírásra kerülnek. A **visszaváltási megbízások** esetén minden Részalapra egységesen a Befektetési jegyek forgalmazás-teljesítési napját az alábbi táblázat tartalmazza, a táblázatban szereplő adatok forgalmazási napokra értendők:

Pénz teljesítése	Értékpapír teljesítése
T+3	T+3

A *Kbftv. 128. § (1)* pontjában megfogalmazott lehetőség, azaz az illikviddé vált eszközök elkülönítésének lehetőségéről konkrét eszközök esetében dönt az Alapkezelő. A visszaváltani kívánt befektetési jegyek a Befektető részéről a Forgalmazó felé a két fél közötti megállapodás alapján teljesítendő a visszaváltásra vonatkozó határidők betartásának figyelembe vételével. A visszaváltott Befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó érvényes üzletszabályzatában foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli.

### 43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

A Részalap folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető. A szünetelésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján tájékoztatja a Befektetőket.

A Részalap folyamatos forgalmazását az Alapkezelő, illetve a Felügyelet a Befektetők érdekében fel is függesztheti. A felfüggesztésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a Befektetőket és a Felügyeletet.

Az Alapkezelő biztosítja a megadott megbízás visszavonásának lehetőségét a *Kbftv. 108. § (4)* pontja szerint, amennyiben a forgalmazás-elszámolási nap, illetve a forgalmazás-teljesítési nap az eladás, illetve a visszaváltás felfüggesztésének vagy szünetelésének napjára esik, a határidő az azt követő első olyan forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési nap, amikor a megbízás irányának megfelelő forgalmazás felfüggesztése megszűnik.

A folyamatos forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére a *Kbftv. szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére vonatkozó szabályai rendelkeznek, így különösen a Kbftv. 76. § (2) bekezdés b) pontja, a 95.§ (2) bekezdése, a 108.§ (1) és (4) bekezdése, valamint a 113-116.§-ok.*

#### 43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

#### **43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei**

Nem alkalmazandó.

#### **44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása**

Egy darab Befektetési jegy vételi, illetve visszaváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra, minden forgalmazási napra.

##### **44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

Az Alapkezelő minden T+1. forgalmazás-elszámolási napon köteles a Részalapok T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát) kiszámítani.

##### **44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg**

A Forgalmazó a Részalap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási jutalékokat számítja fel. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a megbízások teljesítésével esedékes. A Forgalmazó a jutalék összegére minimum értéket is meghatározhat, amelynek értéke HUF devizanemű sorozat esetén nem lehet magasabb, mint 15.000,- Ft.

##### *Vételi jutalék*

A vételi jutalék, a befektetendő összeg százalékában maximum 5,00%.

##### *Visszaváltási jutalék*

A Forgalmazó a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási jutalékot számíthat fel a visszaváltandó összeg százalékában, mely maximum 3,50%.

A Forgalmazó a vételi és visszaváltási jutalékokat a Díj- és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára a fenti értékeknél kedvezőbben is megállapíthatja. A forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

#### **45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák**

A Részalapok befektetési jegyei nincsenek bevezetve szabályozott piacra.

#### **46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák**

A Befektetési jegyek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon kerül sor.

#### **47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

##### **Befektetési jegyek átváltása**

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetőnek lehetősége van arra, hogy meglévő Befektetési jegyét egy másik, azonos devizájú, az Alapkezelő által kezelt nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyére átváltsa. Átváltási megbízásra csak azon Forgalmazó esetében van lehetőség, amelynek Üzletszabályzata rendelkezik az ilyen típusú ügyletekről. Az átváltani kívánt befektetési jegyek transzferálása, illetve zárolása a Befektető részéről a Forgalmazó felé a két fél közötti megállapodás alapján teljesítendő az átváltásra vonatkozó határidők betartásának figyelembe vételével.

A Befektetési Jegyekre vonatkozó átváltási megbízások határideje T nap 16:00, 100 millió forintot elérő vagy meghaladó megbízások esetén T nap 12:00, ezt követően leadott megbízások már T+1 napi megbízásoknak minősülnek. A fenti határidő előtt érkező megbízások forgalmazás-elszámolási napja T nap,

a határidőn túli megbízások T+1 napi forgalmazás-elszámolásúak. Az alapkezelő egyedi mérlegelési joga, hogy az egyes alapok likviditási helyzetétől függően a határidőket követően érkezett megbízásokat T napi forgalmazás-elszámolási nappal elfogadja. A Forgalmazó Üzletszabályzatában a fenti határidőknél előbb is lezárhatják a T napi megbízások felvételének határidejét.

A Befektetők által a megbízás napján (T nap) visszavonhatatlan formában adott átváltási megbízásokat a Forgalmazó a T napra érvényes, egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesíti. Egy darab Befektetési jegy átváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra, minden forgalmazási napra. Az Alapkezelő minden T+1. forgalmazási-elszámolási napon köteles a Részalapok T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát) kiszámítani.

**A Forgalmazó az Üzletszabályzatában átváltási megbízások esetén minimum összeget határozhat meg, mely minimum összeg Forgalmazónként eltérő mértékű lehet. A Forgalmazó a minimum összeg alatti megbízást nem teljesíti.**

Az **átváltási megbízások** esetén minden Részalapra egységesen a Befektetési jegyek forgalmazás-teljesítési napját az alábbi táblázat tartalmazza, a táblázatban szereplő adatok forgalmazási napokra értendők:

Átváltott jegyek teljesítése	Új értékpapír teljesítése
T+3	T+3

A Forgalmazó a Részalap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során forgalmazási jutalékot számít fel, amely a Befektetési jegyek átváltásakor az átváltandó összeg százalékában maximum 3,50%-os átváltási jutalék. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a megbízások teljesítésével esedékes. A Forgalmazó a jutalék összegére minimum értéket is meghatározhat, amelynek értéke HUF devizanemű sorozat esetén nem lehet magasabb, mint 15.000,- Ft.

A Forgalmazó az átváltási jutalékot a Díj- és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára a fenti értéknél kedvezőbben is megállapíthatja. A forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

## **X. A befektetési alapra vonatkozó további információ**

**48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható**

**A Részalapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A Részalapok éves hozamát sorozatonként a 1. melléklet tartalmazza.**

**49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei**

Nem alkalmazandó.

**50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira**

A Részalapok megszűnésére, a Részalapok eszközeinek értékesítésére és a vagyon kifizetésére vonatkozó szabályokat a Kbtv. 75.-79.§ tartalmazza.

**51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről**

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet” előírásai alapján az alábbi információkat szolgáltatja:

<b>Az alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása</b>	Az Alap teljeshozam-csereügyleteket nem köt. Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek (repó és fordított repó ügyletek) általános ismertetése a Kezelési Szabályzat 14. és 24. pontjában található. Ezen ügyletek megkötésének indoka a befektetési politikában foglaltaknak való megfelelés.
<b>Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatandó összesített adatok</b>	
<b>Az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok</b>	Állampapírok
<b>Az ügyletekhez felhasználható eszközöknek az alap kezelt eszközállományához viszonyított maximális aránya</b>	15%
<b>Az egyes ügyletekhez felhasználható eszközöknek az alap kezelt eszközállományához viszonyított várható aránya</b>	0-15%
<b>A szerződő felek kiválasztásának kritériumai (ideértve a jogi státust, a származási országot és a minimális hitelminősítést).</b>	A szerződő felekre vonatkozó kritériumokat az Alapkezelő belső szabályzataiban rögzíti. A szerződő felek jellemzően EU vagy OECD országokban székhellyel rendelkező, prudenciális felügyelet hatálya alá tartozó hitelintézetek és egyéb pénzügyi intézmények. Az Alapkezelő a befektetésre ajánlott hitelminősítésű szerződő felekkel magasabb összegben, míg a befektetésre nem ajánlott kategóriába tartozókkal alacsonyabb összegben köthet ügyletet.
<b>Elfogadható biztosítékok: az elfogadható biztosítékok ismertetése, tekintettel az eszköztípusokra, kibocsátóra, lejáratra, likviditásra, valamint a biztosítékok diverzifikációjára vonatkozó és a korrelációs szabályokra.</b>	Az elfogadható biztosítékokra vonatkozó kritériumokat az Alapkezelő belső szabályzataiban rögzíti. Az Alap által alkalmazott repó ügylet esetén a biztosíték jellemzően éven belüli lejáratú magyar állampapír, az ügylet futamideje jellemzően 1-3 nap.
<b>A biztosítékok értékelése: az alkalmazott biztosítékértékelési módszertan ismertetése és alkalmazásának indoklása, továbbá arra vonatkozó tájékoztatás, hogy sor kerül-e napi piaci értéken való értékelésre és napi változó letét alkalmazására.</b>	A biztosítékok értékelés napi szinten zajlik az Alap kezelési szabályzatában részletezett értékelési módszertannak megfelelően.
<b>Kockázatkezelés: az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez, a teljeshozam-csereügyletekhez és a biztosítékkezeléshez kapcsolódó kockázatok, például működési, likviditási, partner-, letétkezelési és jogi kockázat, valamint adott</b>	A szerződő fél nemteljesítése esetén partnerkockázat merül fel, amelyet az Alapkezelő a belső szabályzataiban rögzített, hitelminősítéshez kötött partnerlimiteken keresztül korlátoz.



esetben a biztosíték újrafelhasználásából származó kockázat ismertetése.	A biztosítékok nyújtásával kapcsolatosan hitelkockázat és likviditási kockázat merül fel, melyeket a biztosítékok körének állampapírra történő szűkítésével korlátoz az Alapkezelő. A kapott biztosítékokat az Alap nem használja fel újra.
Annak részletezése, hogy milyen módon történik az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez és teljeshozam-csereügyletekhez felhasznált eszközök és a kapott biztosítékok letéti őrzése (például az alap letétkezelőjénél).	Az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez felhasznált eszközök és a kapott biztosítékok letéti őrzése az alap letétkezelőjénél történik.
A biztosíték újrafelhasználására vonatkozó esetleges (szabályozásból eredő vagy önként vállalt) korlátozások részletezése.	Nem alkalmazandó
Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó hozam megosztására vonatkozó stratégia: az értékpapír-finanszírozási ügyletekkel és teljeshozam-csereügyletekkel elért és a kollektív befektetési formához visszakerülő bevétel, valamint az alapkezelőnél, illetve a harmadik feleknél (pl. a kölcsönnyújtó ügynöknél) felmerülő költségek és díjak leírása. A tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott tájékoztatásban fel kell tüntetni az alapkezelő és e felek közötti kapcsolat jellegét is.	Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből származó bevételek (hozam, díj, kamat) és kiadások, költségek teljes egészében az alapnál merülnek fel, azok nem kerülnek megosztásra harmadik féllel.

## **XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**

### **52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

### **53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

UniCredit Bank Hungary Zrt.

A Letétkezelő a Kbtv-ben, így különösen a 64. § (7)-(9), 75. § (5), 79. § (3), 124. § (3), 136. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.

A Letétkezelő szerződésben vállalt kötelezettségei az alábbiak:

- gondoskodik az Alap pénzügymozgásainak megfelelő nyomon követéséről, és arról, hogy a befektetési jegyek forgalmazása során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek;
- gondoskodik az Alap tulajdonában lévő és a Bank által letétkezelte pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzéséről, és letétkezeléséről;
- összevont értékpapír számlát, valamint fizetési számlát vezet az Alapnak;

- d) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján nyilvántartást vezet az Alap tulajdonát képező minden egyéb, letétbe nem helyezhető eszközről, valamint meggyőződik arról, hogy az adott eszköz az Alap tulajdonát képezi-e;
- e) ellenőrzi, hogy a befektetési jegyek forgalmazása vagy érvénytelenítése a jogszabályoknak és a Szabályzatnak megfelelően történik-e;
- f) biztosítja, hogy az Alap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Szabályzatának megfelelően számítsák ki;
- g) teljesíti az Alapkezelő pénzügyi eszközökre vonatkozó utasításait a jogszabályokkal, az Alap kezelési szabályzatával (a továbbiakban: Szabályzat; 11. sz. melléklet) és az Eljárási Renddel összhangban;
- h) ellátja az általa kezelt értékpapírok hozamainak elszámolásával kapcsolatos tevékenységet;
- i) ellátja az általa kezelt értékpapírokkal összefüggő társasági eseményekkel kapcsolatos teendőket;
- j) ellenőrzi, hogy a befektetési alap megfelel-e a jogszabályokban és a Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak különös tekintettel a befektetési korlátokra, a Bank a befektetési korlátok ellenőrzését a nettó eszközérték számításával/ellenőrzéssel egy időben végzi;
- k) biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön;
- l) ellátja az Alap megszűnésével kapcsolatos, a jogszabályokban előírt technikai teendőket;
- m) ellenőrzi, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Szabályzatával összhangban használja-e fel;
- n) ingatlanalapok esetében az ingatlanok átruházására, valamint az ingatlanok megterhelésére vonatkozó szerződések hatályosságához megadja a Ptk. 6:118. § (1) bekezdése szerinti beleegyezést, ha az adott ügylet megfelel a vonatkozó jogszabályoknak;
- o) elvégze minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbfvt., a Bizottságnak a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a letétkezelő számára előír.

#### **54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

A Könyvvizsgáló a Kbfvt-ben, így különösen a 135.§ (1) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.

A Könyvvizsgáló feladatai:

- az Alap éves jelentésében közölt számviteli információk felülvizsgálata;
- annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a törvényeknek megfelelően kezeli;
- a Kbfvt.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

#### **55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik**

Nem alkalmazandó.

#### **56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

*Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.*  
*Cégbejegyzés száma 01-10-044261*

Forgalmazó neve: Raiffeisen Bank Zrt.  
 Cégbejegyzés száma 01-10-04104

A Forgalmazó a Kbfvt-ben meghatározott feladatokat látja el, azaz a 106-108.§-ban foglaltakat.

A Forgalmazó feladatai:

- Közreműködnek a nyíltvégű befektetési jegyek folyamatos forgalmazásában, illetve adott esetben a befektetési jegyek elsődleges forgalombahozatalában (jegyzési eljárás lebonyolítása).
- Honlapjukon folyamatosan elérhetővé teszik az Alap Kbftv. által meghatározott hatályos dokumentumait, az Alap rendszeres tájékoztatásait és rendkívüli közzétételeit, valamint azok egy példányát kérésre díjmentesen átadják a Befektetőnek.

**57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

Nem alkalmazandó.

**58. A prime brókerre vonatkozó információk**

**58.1. A prime bróker neve**

Nem alkalmazandó.

**58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása**

Nem alkalmazandó.

**58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása**

Amennyiben az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetése céljából prime brókert kíván kijelölni, erről az Alapkezelő a tervezett kijelölést megelőzően belföldi illetőségű prime bróker esetén 15 nappal, külföldi illetőségű prime bróker esetén 30 nappal értesíti a Letétkezelőt, hogy a Banknak lehetősége legyen a rendelet 91.cikkével összhangban prime brókernél kötendő ügyletekre, az ügyletekhez kapcsolódóan esetlegesen megnyíló számlákra vonatkozó információáramlást a Letétkezelő és a prime bróker között kidolgozni.

**59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása**

Nem alkalmazandó.

## 1. melléklet

A Részalapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A Részalapok éves hozamát sorozatonként az alábbi melléklet tartalmazza.

<b>Sorozat</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Aegon Tempó Andante 1 "A" sorozat	2,75%	3,26%	2,60%	-0,96%	3,25%	1,18%
Aegon Tempó Andante 2 "A" sorozat	2,59%	3,48%	3,51%	-2,19%	5,02%	2,41%
Aegon Tempó Andante 2 "B" sorozat	na	na	na	na	na	na
Aegon Tempó Andante 3 "A" sorozat	2,28%	3,55%	4,07%	-2,45%	5,78%	2,97%
Aegon Tempó Moderato 4 "A" sorozat	2,43%	4,28%	4,79%	-3,09%	7,99%	3,65%
Aegon Tempó Moderato 5 "A" sorozat	2,14%	4,62%	5,18%	-3,29%	8,88%	4,09%
Aegon Tempó Moderato 6 "A" sorozat	1,96%	4,77%	5,88%	-3,53%	10,18%	4,21%
Aegon Tempó Moderato 6 "B" sorozat	na	na	na	na	na	na
Aegon Tempó Moderato 7 "A" sorozat	1,09%	5,09%	6,45%	-3,78%	11,10%	5,09%
Aegon Tempó Allegro 8 "A" sorozat	0,20%	5,94%	6,86%	-4,44%	12,36%	5,18%
Aegon Tempó Allegro 9 "A" sorozat	-0,84%	5,52%	7,18%	-4,91%	13,53%	4,77%
Aegon Tempó Allegro 10 "A" sorozat	-1,11%	5,64%	8,13%	-5,20%	14,72%	3,93%
Aegon Tempó Allegro 10 "B" sorozat	na	na	na	na	na	na
Aegon Tempó Maxx „B” sorozat	na	na	na	na	na	na
Aegon Tempó Maxx „R” sorozat	na	na	na	na	na	na