

AEGON PRÉMIUM DYNAMIC ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

2018. ÉVES JELENTÉSE



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap (az „Alap”) mellékelt 2018. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.



Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben közölt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben szereplő számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. április 30.

Könczöl Enikő
Igazgató
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Barsi Éva
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002945

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2018. évi működésének bemutatása céljából.

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

Budapest, 2019. április 30.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

Az Alap rövid neve

Aegon Prémium Dynamic Részalap

Az Alap lajstromszáma

1111-675-2

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód	Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000716105			

Hozamfizetés

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

A Befektetők köre

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

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

Letétkezelő adatai Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

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

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

I. Vagyongkimutatás

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

Megnevezés	2017.12.29		2018.12.28	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	24 468 266	4,02	10 174 732	1,42
Repo				
Átruházható értékpapírok	585 065 941	96,05	705 332 171	98,61
Származékos ügyletek	816 586	0,13	2 719 755	0,38
Egyéb eszközök	3 702 678	0,61	190 545	0,03
Összes eszköz	614 053 471	100,81	718 417 203	100,44
Kötelezettségek	-4 913 063	-0,81	-3 121 339	-0,44
Nettó eszközérték	609 140 408	100,00	715 295 864	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	584 094 375	721 462 058

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	1.04288	0.991453

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2017.12.29		2018.12.28	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Egyéb külföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	80 399 907	13,74	118 472 516	16,80
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	47 368 693	8,10	28 747 624	4,08
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	127 768 600	21,84	147 220 140	20,87
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	96 363 135	16,47	114 047 361	16,17
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	360 934 206	61,69	444 064 670	62,96
Egyéb átruházható értékpapírok	457 297 340	78,16	558 112 031	79,13
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	585 065 941	100,00	705 332 171	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2018
Befjegy, részvény ár- és árfolyamnyeresége	22 980
Részvények osztaléka	1 375
Származékos ügyletek nyeresége	3 250
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	3
Összesen:	27 608

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2018
Bef. jegy, részvény ár- és árfolyamvesztesége	9 455
Fizetendő kamatok	5
Származékos ügyletek vesztesége	12 368
Összesen:	21 828

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2018-ban **Egyéb bevétele** nem merült fel, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adóját számolta el **131 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2018
Alapkezelői díj	2 094
Letétkezelői díj	275
Főforgalmazói jutalék	344
Forgalmazói díjak	9 590
Felügyeleti díj	172
Bankköltség	56
Könyvvizsgálói díj	154
Megbízási díj	113
Összesen:	12 798

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2018
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	7 989
Értékelési különbözet tartaléka	-5 400
Előző év(ek) eredménye	-1 104
Üzleti év eredménye	-7 150
Összesen:	- 5 665

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2018-ban.

VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	895 041 564	0,994698	2016.12.30
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	609 140 381	1,042880	2017.12.29
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	715 295 864	0,991453	2018.12.28

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 18.02.21 Forward Eladás	2018.02.21	134 000	264,320	249,2119	2 024 487	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.02.21 Forward Eladás	2018.02.21	16 000	248,980	249,2118	-3 709	HUF	2018.01.31
Összesen					2 020 778	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.04.18 Forward Eladás	2018.04.18	172 000	252,480	256,5802	-705 242	HUF	2018.02.28
Összesen					-705 242	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.04.18 Forward Eladás	2018.04.18	127 000	252,480	253,6774	-152 068	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	256 000	74,020	74,1392	-30 520	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	179 000	74,030	74,1392	-19 550	HUF	2018.03.29
Összesen					-202 139	HUF	2018.03.29
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	127 000	248,870	257,5662	-1 104 416	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.05.04 Forward Eladás	2018.05.04	435 000	74,210	73,8995	135 058	HUF	2018.04.27
Összesen					-969 358	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	127 000	248,870	271,3641	-2 856 746	HUF	2018.05.31
Összesen					-2 856 746	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	127 000	248,870	281,7397	-4 174 456	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	240 000	281,780	281,0399	177 615	HUF	2018.06.29
EUR/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	109 000	330,050	329,1137	102 055	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	40 000	282,630	281,7429	35 485	HUF	2018.06.29
Összesen					-3 859 301	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	167 000	278,250	272,5878	945 583	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	109 000	330,050	321,5805	923 173	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	240 000	281,780	273,5565	1 973 645	HUF	2018.07.31
Összesen					3 842 401	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	315 500	278,900	278,8909	2 871	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	109 000	330,050	326,5779	378 459	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	167 000	278,250	278,8908	-107 012	HUF	2018.08.31
Összesen					274 318	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	315 500	278,900	278,2946	191 019	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	109 000	324,290	324,1426	16 072	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	167 000	278,250	278,2945	-7 431	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	45 000	324,120	324,1425	-1 012	HUF	2018.09.28
Összesen					198 648	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	109 000	324,290	324,9022	-66 730	HUF	2018.10.31
USD/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	482 500	283,130	285,8811	-1 327 407	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	45 000	324,120	324,9022	-35 198	HUF	2018.10.31
Összesen					-1 429 335	HUF	2018.10.31
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	482 500	285,420	283,1878	1 077 021	HUF	2018.11.30
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	109 000	324,290	323,6156	73 508	HUF	2018.11.30
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	45 000	324,120	323,6156	22 697	HUF	2018.11.30
Összesen					1 173 226	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	482 500	285,420	280,2218	2 508 134	HUF	2018.12.28
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14	130 000	323,470	321,8421	211 621	HUF	2018.12.28
Összesen					2 719 755	HUF	2018.12.28

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

Az Alapkezelő működésében a 2018-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Kockázatkezelési és Megfelelési területe megerősítésre került, amelynek keretében a részleg élére egy független Kockázatkezelési Vezető került kinevezésre, aki közvetlenül az Alapkezelő Vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját, az a 2018-as évben nem változott.

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap befektetési politikájával összhangban a portfólió egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsonyabb kockázatú kötvény, illetve pénzügyi alapokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint vegyes alapokat. A Részalap megcélzott részvény kitétsége 30%.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	47	5
Rögzített	429 380 184	129 907 847
Változó	101 324 429	42 936 638
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata (ide nem értve a menedzsment tagjainak feladatkiírását), melyet a Megfelelési szakértő, illetve az Aegon Asset Management Kockázatkezelési vezetője ellenőriz, majd az Alapkezelő Igazgatósága hagy jóvá. Az Igazgatóság tagjainak feladatkiírását a Felügyelő Bizottság Aegon Asset Management által delegált tagja határozza meg, majd a fenti ellenőrzést követően a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

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

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

A Részalap a tárgyidőszakban nem tartottak az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

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

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

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

A Részalap az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap elnevezése	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás (A sorozat)
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	1 év	3 (mérsékelt)

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

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő, valamint más, neves alapkezelők által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszkozálokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap befektetési stratégiájából adódóan egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba is.

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esernyőalap közepes kockázatú részalapja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 30%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 75%-ot.

A Részalapnak nincs referenciaindex.

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

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

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

A Részalap nem kíván származékos ügyleteket kötni, származtatott eszközben pozíciót felvenni, így nem alkalmaz tőkeáttételt. A Részalap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött.

A Részalap teljes nettósított kockázati kitétsége 2018.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

2018

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	51 893	27 608
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	14 190	21 828
III. Egyéb bevételek	41	0
IV. Működési költségek	12 891	12 798
V. Egyéb ráfordítások	135	131
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	24 718	-7 150

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.