

# **AEGON MEGATREND RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA**

## **2019.ÉVI ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja (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 2019. 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.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu)).

Budapest, 2020. 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 MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

**Az Alap rövid neve**

Aegon MegaTrend Alapok Alapja

**Az Alap lajstromszáma**

1111-233

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

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

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	EUR	HU0000705520
B	HUF	HU0000707195

**Hozamfizetés**

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

**A Befektetők köre**

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

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

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

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

**A könyvvizsgáló munkatársának adatai:** Szabados Szilvia  
Kamarai tagsági szám: 005314

## I. Vagyongkimutatás

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

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	244 728	7,85	918 505	10,38
Repo				
Átruházható értékpapírok	2 877 779	92,28	8 279 205	93,52
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	295 065	9,46	68 934	0,78
Összes eszköz	3 417 572	109,59	9 266 644	104,68
Kötelezettségek	-298 991	-9,59	-414 095	-4,68
Nettó eszközérték	3 118 581	100,00	8 852 549	100,00

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

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	72 679 190	371 781 938
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	776 212 146	1 263 580 314

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	0.007837	0.009822
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	1.055803	1.360423

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

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	2 216 190	77,01	6 809 443	82,25
Részvény - Egyéb külföld	25 135	0,87	218 588	2,64
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	636 453	22,12	1 147 709	13,86
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	2 877 779	100,00	8 175 740	98,75
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei			103 465	1,25
Egyéb átruházható értékpapírok			103 465	1,25
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	2 877 779	100,00	8 279 205	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
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2019</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	5
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	9 521
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	17 914
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	35 013
Kapott osztalék	18 573
<b>Összesen:</b>	<b>81 026</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2019</b>
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége	82 430
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	3 543
Opció díjak	561
Fizetendő kamatok	112
<b>Összesen:</b>	<b>86 646</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 32 eFt** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **918 eFt** értékben.

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

<b>Működési költségek</b>	<b>2019</b>
Alapkezelői díj	12 539
Letétkezelői díj	1 023
Könyvvizsgálói díj	193
Megbízási díj	1 211
Felügyeleti díj	459
Bankköltség	56
Ügynöki jutalékok	3 637
Tranzakciós díj	302
Főforgalmazói jutalék	922
Forgalmazói jutalék	11 438
Index használati díj	110
<b>Összesen:</b>	<b>31 890</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

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

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2019</b>
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbözeteiből	144 974
Értékelési különbözetéből	228 292
Előző évek eredményből	319 306
Üzleti év eredményéből	-38 396
<b>Összesen:</b>	<b>654 176</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-ben.

## 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 MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	1 874 119	0,008982	2016.12.30.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	1 507 581	0,009382	2017.12.29.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	569 587	0,007837	2018.12.28.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	3 651 642	0,009822	2019.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	1 101 953 434	1,171389	2016.12.30.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	958 366 002	1,220160	2017.12.29.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	819 527 112	1,055803	2018.12.28.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	1 719 003 722	1,360423	2019.12.31.

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EURO STOXX 50 Mar19 Vétel	2019.03.15.	5	2 964,400	3 152,0000	9 380	EUR	2019.01.31.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	2	1 007,600	1 064,6000	4 963	EUR	2019.01.31.
Összesen						EUR	2019.01.31.
EURO STOXX 50 Mar19 Vétel	2019.03.15.	5	2 964,400	3 298,0000	16 680	EUR	2019.02.28.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	2	1 007,600	1 046,7000	3 432	EUR	2019.02.28.
Összesen						EUR	2019.02.28.
EURO STOXX 50 Jun19 Vétel	2019.06.21.	5	3 257,000	3 272,0000	750	EUR	2019.03.29.
Összesen						EUR	2019.03.29.
EURO STOXX 50 Jun19 Vétel	2019.06.21.	5	3 257,000	3 452,0000	9 750	EUR	2019.04.30.
EURO STOXX 50 Jun19 Vétel	2019.06.21.	5	3 320,200	3 452,0000	6 590	EUR	2019.04.30.
MSCI EmgMkt Jun19 Vétel	2019.06.21.	4	1 071,225	1 080,2000	1 602	EUR	2019.04.30.
Összesen						EUR	2019.04.30.
EURO STOXX 50 Jun19 Vétel	2019.06.21.	5	3 257,000	3 275,0000	900	EUR	2019.05.31.
EURO STOXX 50 Jun19 Vétel	2019.06.21.	5	3 320,200	3 275,0000	-2 260	EUR	2019.05.31.
MSCI EmgMkt Jun19 Vétel	2019.06.21.	4	1 071,225	1 000,2000	-12 742	EUR	2019.05.31.
Összesen						EUR	2019.05.31.
EURO STOXX 50 Sep19 Vétel	2019.09.20.	10	3 439,000	3 466,0000	2 700	EUR	2019.06.28.
MSCI EmgMkt Sep19 Vétel	2019.09.20.	4	1 033,400	1 053,4000	3 512	EUR	2019.06.28.
Összesen						EUR	2019.06.28.
EURO STOXX 50 Sep19 Vétel	2019.09.20.	10	3 439,000	3 462,0000	2 300	EUR	2019.07.31.
MSCI EmgMkt Sep19 Vétel	2019.09.20.	4	1 033,400	1 025,6000	-1 400	EUR	2019.07.31.
Összesen						EUR	2019.07.31.
EURO STOXX 50 Sep19 Vétel	2019.09.20.	10	3 439,000	3 419,0000	-2 000	EUR	2019.08.30.
MSCI EmgMkt Sep19 Vétel	2019.09.20.	4	1 033,400	984,0000	-8 950	EUR	2019.08.30.
Összesen						EUR	2019.08.30.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	3	3 539,000	3 555,0000	480	EUR	2019.09.30.
MSCI EmgMkt Dec19 Vétel	2019.12.20.	2	1 036,500	1 001,9000	-3 164	EUR	2019.09.30.
MSCI EmgMkt Dec19 Vétel	2019.12.20.	5	1 024,280	1 001,9000	-5 117	EUR	2019.09.30.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	12	3 517,000	3 555,0000	4 560	EUR	2019.09.30.
Összesen						EUR	2019.09.30.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	3	3 539,000	3 609,0000	2 100	EUR	2019.10.31.
MSCI EmgMkt Dec19 Vétel	2019.12.20.	2	1 036,500	1 041,4000	439	EUR	2019.10.31.
MSCI EmgMkt Dec19 Vétel	2019.12.20.	5	1 024,280	1 041,4000	3 834	EUR	2019.10.31.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	12	3 517,000	3 609,0000	11 040	EUR	2019.10.31.
Összesen						EUR	2019.10.31.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	3	3 539,000	3 702,0000	4 890	EUR	2019.11.29.
MSCI EmgMkt Dec19 Vétel	2019.12.20.	2	1 036,500	1 038,0000	136	EUR	2019.11.29.
MSCI EmgMkt Dec19 Vétel	2019.12.20.	5	1 024,280	1 038,0000	3 117	EUR	2019.11.29.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	12	3 517,000	3 702,0000	22 200	EUR	2019.11.29.
Összesen						EUR	2019.11.29.
EURO STOXX 50 Mar20 Vétel	2020.03.20.	15	3 724,000	3 729,0000	750	EUR	2019.12.31.
MSCI EmgMkt Mar20 Vétel	2020.03.20.	7	1 110,500	1 120,2000	3 027	EUR	2019.12.31.
Összesen						EUR	2019.12.31.

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

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatója Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2019-es évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincs hatással.

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 portfólió részvényösszetételében így jelentős változás nem történt az év során.

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

#### 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)	50	6
Rögzített	488 591 448	153 217 809
Változó	60 329 199	31 298 356
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, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőríz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

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



**d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye**

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két kis súlyú 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;**

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszköz piaci értéke 0, így aránya 0%.

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

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

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

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

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	EUR	4 év	6 (magas)

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

Az 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. Mivel az alap nagyon hosszú távú trendekből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsdén kitétséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

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 alaptól 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 benchmarkja: 100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD index. (Bloomberg: NDUEACWF Index)

Az Alap származékos ügyleteket használ a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében.

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben 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**

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket.

Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2019.12.31-én a következő: 1.1.

## XII. Eredménykimutatás

### Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	317 661	81 026
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	219 224	86 646
III. Egyéb bevételek	2	32
IV. Működési költségek	28 009	31 890
V. Egyéb ráfordítások	630	918
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>69 800</b>	<b>-38 396</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alap tulajdonosa részére

#### Vélemény

Elvégeztük az AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2019. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálataért 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 könyvvizsgálati 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 felelősségünk 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége 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 közvéleménye 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 felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereztetni 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 eredőé, 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, 2020. április 30.

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

Szabados Szilvia  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 005314