

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2019.ÉVI ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap (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.aegonalapkezelo.hu).

Budapest, 2020.04.30

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum saját kezű 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 saját kezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Russia Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-305

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	HU0000707401	I	HUF	HU0000709514
P	PLN	HU0000710157			
L	PLN	HU0000713144			

Hozamfizetés

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap 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: Kőműves Kinga
Kamarai tagsági szám: 007240

I. Vagyonkimutatás

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 (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	161 723 826	3,85	304 421 944	3,26
Repo				
Átruházható értékpapírok	4 109 843 382	97,86	9 015 610 294	96,38
Származékos ügyletek			18 556 831	0,2
Egyéb eszközök	939 610 791	22,37	97 517 067	1,04
Összes eszköz	5 211 177 999	124,09	9 436 106 136	100,88
Kötelezettségek	-1 011 556 690	-24,09	-81 949 345	-0,88
Nettó eszközérték	4 199 621 309	100,00	9 354 156 791	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 Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	871 610 584	1 171 250 512
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	542 010 151	909 027 473
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	11 497 156	17 206 837
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144		1 479 428

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 Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2.254706	3.319629
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	2.444851	3.636086
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	1.057014	1.500697
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	1.058565	1.369378

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 (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Egyéb külföld	4 109 843 382	100,00	8 875 608 054	98,45
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	4 109 843 382	100,00	8 875 608 054	98,45
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás			140 002 240	1,55
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen			140 002 240	1,55
Értékpapírok összesen	4 109 843 382	100,00	9 015 610 294	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	2019
Pénzintézettől kapott kamatok	576
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	512 002
Részvények osztaléka	474 705
Származékos ügyletek nyeresége	123 808
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	10
Összesen:	1 111 101

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2019
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	111 969
Fizetendő kamatok	7
Opció díjak	2 568
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség	5 034
Összesen:	119 578

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 63e** büntető jutalékot, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adóját számolta el **3 537** eFt értékben, és felmerült **1 039eFt** ügylettel kapcsolatos ráfordítás is.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

	adatok eFt-ban
Működési költségek	2019
Alapkezelői díj	53 545
Könyvvizsgálói díj	873
Felügyeleti díj	1 768
Megbízási díjak	3 363
Letétkezelői díj	8 948
Ügynöki jutalékok	3 187
Bankköltség	164
Főforgalmazói jutalék	3 554
Forgalmazói jutalék	39 496
Tranzakciós díjak	2 384
Keler díj	19
Összesen:	117 301

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2019
Vissza vásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	-2 074 523
Értékpapírok értékelési különbözetéből	1 811 746
Előző évek eredményéből	5 370 501
Üzleti év eredményéből	869 709
Összesen:	5 977 433

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 Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2 677 241 798	2,405666	2016.12.30.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2 146 787 299	2,121872	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	1 965 225 613	2,254706	2018.12.28.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	3 888 117 166	3,319629	2019.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	4 104 623 236	2,566960	2016.12.30.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	2 341 194 107	2,282378	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	1 325 134 060	2,444851	2018.12.28.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	3 305 302 068	3,636086	2019.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	31 103 655	1,200425	2016.12.30.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	11 589 774	1,001022	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	12 152 655	1,057014	2018.12.28.

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	25 822 249	1,500697	2019.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	120 157	1,201565	2016.12.30.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	101 004	1,010037	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144		1,058565	2018.12.28.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	2 025 896	1,369378	2019.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
RDX USD Index Dec19 Vétel	2019.12.20.	175	1 683,071	1 636,5000	-24 943 891	HUF	2019.09.30.
Összesen						HUF	2019.09.30.
RDX USD Index Dec19 Vétel	2019.12.20.	175	1 683,071	1 761,0000	40 289 266	HUF	2019.10.31.
RDX USD Index Dec19 Vétel	2019.12.20.	44	1 664,409	1 761,0000	12 555 787	HUF	2019.10.31.
Összesen						HUF	2019.10.31.
RDX USD Index Dec19 Vétel	2019.12.20.	135	1 683,071	1 748,0000	26 658 080	HUF	2019.11.29.
RDX USD Index Dec19 Vétel	2019.12.20.	44	1 664,409	1 748,0000	11 185 914	HUF	2019.11.29.
Összesen						HUF	2019.11.29.
RDX USD Index Mar20 Vétel	2020.03.20.	135	1 853,863	1 900,5000	18 590 829	HUF	2019.12.31.
Összesen						HUF	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 Igazgatósága Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját. A 2019-es évben az Alapkezelő bővítette az alap által köthető származtatott ügyletek körét, valamint az alap befektetési céljának megtartása mellett új benchmark használatára tért át.

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 nincsen hatással.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfóliót orosz részvények alkotják. 2019.04.23-i hatállyal módosult az alap referenciaindex (MSCI Russia 10/40 Net Total Return USD Index), így a portfólió összetételében jelentős változás történt az év során. 2019 Q2-től származékos ügyletek kötésére kapott jóváhagyást.

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 ellenőrzi. 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 Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

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

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

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

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

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	HUF	5 év	7 (nagyon 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 az orosz részvénypiac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül.

Az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő az orosz piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmarknál magasabb eredményt érjen el. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI Russia 10/40 Net Total Return USD Index, (Bloomberg Ticker: MN40RUU Index).

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

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

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

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

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: 1.08.

XII. Eredménykimutatás**Aegon Russia Részvény Befektetési Alap**

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 703 075	1 111 101
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	954 707	119 578
III. Egyéb bevételek	95	63
IV. Működési költségek	168 634	117 301
V. Egyéb ráfordítások	2 651	4 576
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	577 178	869 709

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



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON Russia 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 kontrolléért, 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 közze tegye 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 véleményét 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 hívunk 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

Kőműves Kinga
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 007240