

AEGON LENGYEL RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Lengyel 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 2020. 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, 2021. április 28.

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 elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Lengyel Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-479

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	PLN	HU0000710835
B	HUF	HU0000710843
I	PLN	HU0000710850

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: Barsi Éva
Kamarai tagsági szám: 002945

I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (PLN)	A NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEE százalékában (%)
Banki egyenlegek	3 226 024	3,55	4 308 573	5,13
Repo				
Átruházható értékpapírok	88 468 724	97,46	80 765 725	96,11
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	1 208 703	1,33	123 142	0,15
Összes eszköz	92 903 451	102,34	85 197 440	101,39
Kötelezettségek	-2 128 629	-2,34	-1 162 663	-1,39
Nettó eszközérték	90 774 822	100,00	84 034 777	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy	alap	sorozat	deviza	ISIN	2019.12.31.	2020.12.31.
					Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	A
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1 558 912 099	1 574 957 004	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	44 904 175	43 012 931	

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy	alap	sorozat	deviza	ISIN	2019.12.31.	2020.12.31.
					Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	A
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1.350635	1.261572	
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	1.268128	1.163356	

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	290 403	0,33		
Részvény - GMU	514 298	0,58	2 587 581	3,20
Részvény - Egyéb külföld	87 664 023	99,09	78 178 144	96,80
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	88 468 724	100,00	80 765 725	100,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	88 468 724	100,00	80 765 725	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	2020
Pénzintéztől kapott kamatok	728
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	576 078
Származékos ügyletek nyeresége	203 978
Részvények osztaléka	32 746
Összesen:	813 530

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordítása	2020
Részvények ár- és árfolyamvesztése	1 428 633
Származékos ügyletek vesztesége	186 663
Opció díjak	8 189
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	4 044
Fizetendő kamatok	48
Összesen:	1 627 577

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb** bevételként **145 e** Ft értékben büntető jutalékot számolt el. **Egyéb** ráfordításként a befektetési alapok külön adója **3 168 e** Ft és **1 e**Ft kerekítési különbözet merült fel.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2020
Alapkezelői díj	39 842
Letétkezelői díj	4 902
Sikerdíj	25 270
Főforgalmazói jutalék	3 178
Forgalmazói jutalék	6 833
Ügynöki jutalékok	484
Felügyeleti díj	2 184
Bankköltség	70
Tranzakciós díjak	711
Könyvvizsgálati díj	896
Megbízási díj	9 933
Index használati díj	298
Keler díj	4
Összesen:	94 605

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2020
Vissza vásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	-201 605
Értékpapírok értékelési különbözetéből	674 287
Előző évek eredményből	1 661 854
Üzleti év eredményéből	-911 676
Összesen:	1 222 860

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-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 Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835		1,000000	2017.12.29.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835		1,000000	2018.12.28.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	6 694 077	0,925496	2019.12.31.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	8 936 507	0,840436	2020.12.31.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	908 877 069	1,501366	2017.12.29.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	985 524 946	1,350545	2018.12.28.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	2 105 521 243	1,350635	2019.12.31.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1 986 921 657	1,261572	2020.12.31.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	109 961 017	1,465097	2017.12.29.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	91 011 938	1,312163	2018.12.28.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	56 944 242	1,268128	2019.12.31.
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	50 039 351	1,163356	2020.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
MIDWIG INDEX FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	115	3 881,327	4 000,0000	136 474	PLN	2020.01.31.
Összesen						PLN	2020.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	115	3 881,327	3 599,0000	-324 676	PLN	2020.02.28.
MIDWIG INDEX FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	23	4 072,174	3 599,0000	-108 830	PLN	2020.02.28.
MIDWIG INDEX FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	29	3 572,517	3 599,0000	7 680	PLN	2020.02.28.
Összesen						PLN	2020.02.28.
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	30	1 808,967	1 519,0000	-173 980	PLN	2020.03.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	110	2 864,218	2 830,0000	-37 640	PLN	2020.03.31.
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	60	1 401,033	1 519,0000	141 560	PLN	2020.03.31.
Összesen						PLN	2020.03.31.
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	30	1 808,967	1 650,0000	-95 380	PLN	2020.04.30.
MIDWIG INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	110	2 864,218	3 249,0000	423 260	PLN	2020.04.30.
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	60	1 401,033	1 650,0000	298 760	PLN	2020.04.30.
MIDWIG INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	110	3 111,300	3 249,0000	151 470	PLN	2020.04.30.
Összesen						PLN	2020.04.30.
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	30	1 808,967	1 724,0000	-50 980	PLN	2020.05.29.
MIDWIG INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	110	2 864,218	3 360,0000	545 360	PLN	2020.05.29.
WIG20 INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	60	1 401,033	1 724,0000	387 560	PLN	2020.05.29.
MIDWIG INDEX FUT Jun20 Vétel	2020.06.19.	110	3 111,300	3 360,0000	273 570	PLN	2020.05.29.
Összesen						PLN	2020.05.29.
WIG20 INDEX FUT Sep20 Vétel	2020.09.18.	120	1 806,733	1 754,0000	-126 560	PLN	2020.06.30.
MIDWIG INDEX FUT Sep20 Vétel	2020.09.18.	220	3 523,955	3 478,0000	-101 100	PLN	2020.06.30.
Összesen						PLN	2020.06.30.
WIG20 INDEX FUT Sep20 Vétel	2020.09.18.	120	1 806,733	1 764,0000	-102 560	PLN	2020.07.31.
MIDWIG INDEX FUT Sep20 Vétel	2020.09.18.	220	3 523,955	3 549,0000	55 100	PLN	2020.07.31.
Összesen						PLN	2020.07.31.
WIG20 INDEX FUT Sep20 Vétel	2020.09.18.	120	1 806,733	1 801,0000	-13 760	PLN	2020.08.31.
MIDWIG INDEX FUT Sep20 Vétel	2020.09.18.	220	3 523,955	3 669,0000	319 100	PLN	2020.08.31.
Összesen						PLN	2020.08.31.
MIDWIG INDEX FUT Dec20 Vétel	2020.12.18.	220	3 529,159	3 555,0000	56 850	PLN	2020.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec20 Vétel	2020.12.18.	120	1 735,167	1 712,0000	-55 600	PLN	2020.09.30.
Összesen						PLN	2020.09.30.
MIDWIG INDEX FUT Dec20 Vétel	2020.12.18.	220	3 529,159	3 198,0000	-728 550	PLN	2020.10.30.
WIG20 INDEX FUT Dec20 Vétel	2020.12.18.	60	1 735,167	1 515,0000	-264 200	PLN	2020.10.30.
Összesen						PLN	2020.10.30.
MIDWIG INDEX FUT Dec20 Vétel	2020.12.18.	110	3 529,159	3 702,0000	190 125	PLN	2020.11.30.
WIG20 INDEX FUT Dec20 Vétel	2020.12.18.	60	1 735,167	1 829,0000	112 600	PLN	2020.11.30.
WIG20 INDEX FUT Mar21 Vétel	2021.03.19.	60	1 849,233	1 827,0000	-26 680	PLN	2020.11.30.
Összesen						PLN	2020.11.30.
WIG20 INDEX FUT Mar21 Vétel	2021.03.19.	60	1 849,233	1 992,0000	171 320	PLN	2020.12.31.
WIG20 INDEX FUT Mar21 Vétel	2021.03.19.	60	1 996,933	1 992,0000	-5 920	PLN	2020.12.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar21 Vétel	2021.03.19.	110	3 885,727	3 975,0000	98 200	PLN	2020.12.31.
Összesen						PLN	2020.12.31.

Az Alapkezelő napi elszámolású Futures ügyleteket köt, amelynek értelés napi eredménye a követelés vagy kötelezettségek között kerül kimutatásra. Jelen táblázatban szereplő, még le nem zárt származékos ügyletek esetén kimutatott eredmény a 2020.12.31-ig számított időarányos eredményt mutatja, pénzügyi rendezéstől függetlenül.

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

Az Alapkezelő működésében a 2020-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2020. július 7-én Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel került megválasztásra felügyelőbizottsági tagként. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöki pozícióját 2020. július 29-től Jane Daniel tölti be. Az Alapkezelő befektetési igazgatói pozícióját Loncsák András látja el, aki közvetlenül az Alapkezelő vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2020-as évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfólió döntő részét lengyel részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt, az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

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 gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	57	6
Rögzített	634 224 470	196 047 892
Változó	73 635 862	37 520 755
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, amit az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. 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 nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. 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 időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap	PLN	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 lengyel részvénypiac hozamából részesedjen, a lengyel gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon.

Az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely cégek Lengyelországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik, vagy részvényeik be vannak vezetve a Varsói Tőzsdére. Az alap befektethet más közép-kelet európai vállalatok részvényeibe is. Az Alapkezelő ide sorolja az alábbi országokat: Ausztria, Csehország, Magyarország, Oroszország, Románia, és Törökország, ám a portfólió döntő részét mindig a Varsói Tőzsdére bevezetett vállalatok részvényei fogják alkotni.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI Poland imi net total return index.

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 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 kitettsége 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 kitettsége 2020.12.31-én a következő: 1,11.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Lengyel Részvény Befektetési Alap

	Előző év, eFt	Tárgyév eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	780 370	813 530
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	522 429	1 627 577
III. Egyéb bevételek	96	145
IV. Működési költségek	77 546	94 605
V. Egyéb ráfordítások	3 690	3 169
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	176 801	-911 676

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.