

AEGON PRÉMIUM DYNAMIC ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

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 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 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
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 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 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: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

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 (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	21 332 649	2,40	39 833 971	5,01
Repo				
Átruházható értékpapírok	814 331 571	91,51	758 201 534	95,31
Származékos ügyletek	1 548 495	0,17	-20 283	0,00
Egyéb eszközök	62 452 797	7,02	692 514	0,09
Összes eszköz	899 665 512	101,10	798 707 736	100,40
Kötelezettségek	-9 791 865	-1,10	-3 170 196	-0,40
Nettó eszközérték	889 873 647	100,00	795 537 540	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	809 145 957	686 688 163

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	1.099769	1.158514

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 (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	47 340 962	5,81	70 289 380	9,27
Egyéb külföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	123 103 340	15,12	75 633 104	9,98
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	170 444 302	20,93	145 922 484	19,25
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	108 526 400	13,33	70 917 697	9,35
Belföldi pénzügyi alapok befektetési jegyei			932 142	0,12
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	535 360 870	65,74	540 429 211	71,28
Egyéb átruházható értékpapírok	643 887 270	79,07	612 279 050	80,75
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	814 331 570	100,00	758 201 534	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
Befegy, részvény ár- és árfolyamnyeresége	52 830
Részvények osztaléka	2 160
Származékos ügyletek nyeresége	4 988
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	950
Összesen:	60 928

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2020
Bef. jegy, részvény ár- és árfolyam vesztesége	34 429
Fizetendő kamatok	1
Származékos ügyletek vesztesége	10 975
Összesen:	45 405

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételt 1e Ft** kerekítési különbözetet számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója merült fel **134 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2020
Alapkezelői díj	2 687
Letétkezelői díj	320
Főforgalmazói jutalék	400
Forgalmazói díjak	10 929
Felügyeleti díj	276
Bankköltség	43
Könyvvizsgálói díj	116
Megbízási díj	252
Összesen:	15 023

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2020
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	40 805
Értékelési különbözet tartaléka	62 419
Előző év(ek) eredménye	5 259
Üzleti év eredménye	367
Összesen:	108 850

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 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.
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	889 873 718	1,099769	2019.12.31.
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	795 537 594	1,158514	2020.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 20.04.28 Forward Eladás	2020.04.28.	55 000	336,350	337,1902	-46 211	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.04.28 Forward Eladás	2020.04.28.	90 000	303,130	304,1167	-88 805	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.05.04 Forward Eladás	2020.05.04.	154 000	306,090	304,0424	315 333	HUF	2020.01.31.
Összesen					180 317	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.04.28 Forward Eladás	2020.04.28.	55 000	336,350	340,4794	-227 114	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.04.28 Forward Eladás	2020.04.28.	90 000	303,130	307,2124	-367 415	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.05.04 Forward Eladás	2020.05.04.	154 000	306,090	307,2389	-176 933	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.05.05 Forward Eladás	2020.05.05.	145 000	303,240	307,2285	-578 328	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.08.18 Forward Eladás	2020.08.18.	50 000	340,130	341,6688	-76 939	HUF	2020.02.28.
Összesen					-1 426 730	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.05.04 Forward Eladás	2020.05.04.	154 000	306,090	326,8908	-3 203 316	HUF	2020.03.31.
Összesen					-3 203 316	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.08.05 Forward Eladás	2020.08.05.	64 000	324,560	324,7453	-11 856	HUF	2020.04.30.
Összesen					-11 856	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.08.05 Forward Eladás	2020.08.05.	64 000	324,560	313,7035	694 818	HUF	2020.05.29.
Összesen					694 818	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.08.05 Forward Eladás	2020.08.05.	64 000	324,560	318,0184	418 660	HUF	2020.06.30.
Összesen					418 660	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.08.05 Forward Eladás	2020.08.05.	64 000	324,560	290,6944	2 167 397	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.10.05 Forward Eladás	2020.10.05.	72 500	314,960	290,8836	1 745 540	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.09.28 Forward Eladás	2020.09.28.	54 000	348,180	345,3657	151 974	HUF	2020.07.31.
Összesen					4 064 911	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.11.06 Forward Eladás	2020.11.06.	64 000	292,300	297,5037	-333 037	HUF	2020.08.31.
Összesen					-333 037	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.11.06 Forward Eladás	2020.11.06.	64 000	292,300	311,5777	-1 233 775	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.11.04 Forward Eladás	2020.11.04.	68 000	358,750	365,1131	-432 688	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.16 Forward Eladás	2020.11.16.	80 000	299,800	311,6330	-946 641	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.11.25 Forward Eladás	2020.11.25.	18 000	364,800	365,3978	-10 760	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	51 000	312,500	311,6839	41 623	HUF	2020.09.30.
Összesen					-2 582 242	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.06 Forward Eladás	2020.11.06.	64 000	292,300	315,0652	-1 456 970	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.11.04 Forward Eladás	2020.11.04.	68 000	358,750	367,8059	-615 803	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.16 Forward Eladás	2020.11.16.	80 000	299,800	315,1253	-1 226 022	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.11.25 Forward Eladás	2020.11.25.	18 000	364,800	368,0967	-59 341	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	51 000	312,500	315,2037	-137 886	HUF	2020.10.30.
Összesen					-3 496 022	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 21.02.09 Forward Eladás	2021.02.09.	64 000	306,870	300,7744	390 116	HUF	2020.11.30.
Összesen					390 116	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 21.02.09 Forward Eladás	2021.02.09.	64 000	306,870	297,5680	595 331	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.11 Forward Eladás	2021.02.11.	78 000	357,800	365,6925	-615 615	HUF	2020.12.31.
Összesen					-20 283	HUF	2020.12.31.

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 érezte 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 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 kitettsége 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 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;**

A Részalap 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.**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	2 év	4 (közepes)

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 eszközallokációra 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 kitettségre 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 tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének amkétszeresét, azaz a Részalap által felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. A befektetési politika további korlátozásokat nem tartalmaz. A Részalap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. A Részalap teljes nettósított kockázati kitettsége 2020.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	42 021	60 928
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	14 371	45 405
III. Egyéb bevételek	0	1
IV. Működési költségek	14 002	15 023
V. Egyéb ráfordítások	135	134
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	13 512	367

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