

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

2020. december 31-i éves beszámolója

Budapest, 2021. április 28.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet 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.

MÉRLEG
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
2020. év

| Eszközök | Előző év | Tárgyév |
|--|-------------------|-------------------|
| | e Ft | e Ft |
| A) Befektetett eszközök | 0 | - |
| I.Értékpapírok | 0 | - |
| 1.Értékpapírok | 0 | - |
| 2.Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | - |
| a. kamatokból, osztalékokból | 0 | - |
| b. egyéb | 0 | - |
| B) Forgóeszközök (I.+II.+III.) | 20 641 149 | 11 827 748 |
| I. Követelések | 28 747 | 16 724 |
| 1. Követelések | 28 747 | 16 724 |
| 2. Követelések értékvesztése (-) | 0 | - |
| 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | - |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | - |
| II. Értékpapírok | 19 543 613 | 9 637 432 |
| 1. Értékpapírok | 14 508 483 | 7 434 684 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 5 035 130 | 2 202 748 |
| a.) kamatokból, osztalékokból | -25 | - |
| b.) egyéb | 5 035 155 | 2 202 748 |
| III. Pénzeszközök | 1 068 789 | 2 173 592 |
| 1. Pénzeszközök | 1 068 789 | 2 173 592 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | - |
| C) Aktív időbeli elhatárolások | 57 | - |
| a.) aktív időbeli elhatárolás | 57 | - |
| b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-) | 0 | - |
| D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 4 672 | 39 767 |
| Eszközök összesen (A+B+C+D) | 20 645 878 | 11 867 515 |
| Források | eFt | eFt |
| E) Saját tőke (I.+II.) | 20 265 040 | 11 794 733 |
| I. Indulótőke | 10 825 681 | 5 621 775 |
| a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 12 665 920 | 12 844 226 |
| b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 1 840 239 | 7 222 451 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 9 439 359 | 6 172 958 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | 1 287 007 | - 3 996 580 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | 5 039 802 | 2 242 515 |
| 3. Előző év(ek) eredménye | 2 214 927 | 3 112 550 |
| 4. Üzleti év eredménye | 897 623 | 4 814 473 |
| F) Céltartalékok | 0 | 0 |
| G) Kötelezettségek (I.+II.) | 376 094 | 69 602 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | - |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 376 094 | 69 602 |
| III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | - |
| H) Passzív időbeli elhatárolások | 4 744 | 3 180 |
| Források összesen (E+F+G+H) | 20 645 878 | 11 867 515 |

Budapest, 2020.04.28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap 2020. év

| | Előző év | Tárgyév |
|---|----------------|------------------|
| | eFT | eFT |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 1 861 928 | 6 562 102 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 750 290 | 1 547 159 |
| III. Egyéb bevételek | 455 | 606 |
| IV. Működési költségek | 205 477 | 192 942 |
| V. Egyéb ráfordítások | 8 993 | 8 134 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.) | 897 623 | 4 814 473 |

Budapest, 2020.04.28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

- Kiegészítő melléklet -

a 2020. évi Éves beszámolóhoz

Általános rész

A Társaság bemutatása

A Monéta Nemzetközi Részvény Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet 110.132-1/99 sz. számú határozatával vette nyilvántartásba. A Pénzügyi Felügyelet III-110.132-2/2000. sz. határozata alapján (2000. december 19.) az Alap neve megváltozott Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alapra. Lajstromszáma 1111-81.

Az Alap az MNB 644-536/917-55/1999 számú határozata alapján jogosult külföldi vállalkozás által kibocsátott részvények vételére és eladására, azaz a keletkezett devizaérték külföldön történő felhasználására.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselők neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (1025 Budapest, Pusztaszeri út 29/C. I/3.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért, és a beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (SzTv. 88§ (9) pont):

Név: Kollár Tamás
Regisztrációs száma: 190105
Anyja neve: Ladányi Katalin
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

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

Az auditáló társaság munkatársa: Barsi Éva
Kamarai tagsági szám: 002945

Az alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon.

Számviteli politika

A számviteli politikában rögzített értékelési elveket alkalmazta az Alap, mely a következőket tartalmazza: Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkeövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Kiegészítések a Mérleghez**A) Befektetett eszközök**

Az Alap 2020. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések értéke** a mérleg fordulónapján **16 724 e Ft**, amely áthúzódó forgalmazásból, és osztalékkövetelésekből, áll.

| adatok eFt-ban | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Követelések | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Osztalékból származó követelés | 13 068 | 3 924 | -9 144 | -70% |
| Forg.kapcs.követelés | 13 358 | 2 033 | -11 325 | -85% |
| Származékos ügyletekből származó követelés | 2 321 | 10 767 | 8 446 | 364% |
| Összesen: | 28 747 | 16 724 | -12 023 | -42% |

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

| adatok eFt-ban | | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| Értékpapírok | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Értékpapírok beszerzési értéke | 14 508 483 | 7 434 684 | -7 073 799 | -49% |
| Értékkülönbözlet kamatokból | -25 | 0 | 25 | 0% |
| Értékkülönbözlet egyéb piaci értéktételből | 5 035 155 | 2 202 748 | -2 832 407 | -56% |
| Összesen: | 19 543 613 | 9 637 432 | -9 906 181 | -51% |

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékkülönbözletének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékkülönbözlet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbségének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbség az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2020. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke **2 173 592 e Ft**, ami a következő Letétkezelőnél vezetett számlákból tevődik össze:

| Számla típusa | adatok eFt-ban | | | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| AUD | 14 | 16 | 2 | 14% |
| CAD | 237 | 244 | 7 | 3% |
| EUR | 525 120 | 328 640 | -196 480 | -37% |
| GBP | 138 935 | 42 908 | -96 027 | -69% |
| HUF | 210 763 | 208 824 | -1 939 | -1% |
| JPY | 209 | 570 907 | 570 698 | 273061% |
| CHF | 280 | 20 742 | 20 462 | 7308% |
| SEK | 319 | 367 | 48 | 15% |
| USD | 192 783 | 998 625 | 805 842 | 418% |
| DKK | 2 | 175 | 173 | 8650% |
| CZK | 56 | 60 | 4 | 7% |
| PLN | 29 | 2 046 | 2 017 | 6955% |
| NOK | 11 | 11 | 0 | 0% |
| RON | 7 | 8 | 1 | 14% |
| TRY | 24 | 19 | -5 | -21% |
| Összesen: | 1 068 789 | 2 173 592 | 1 104 803 | 103% |

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás a 2020.üzleti évben nem merült fel.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2006-tól **származtatott ügyletek** is szerepelnek, Az Alapnak fordulónapon volt nyitott határidős ügylete, mely a mérleg **D** során szerepel:

| ügylet | adatok eFt-ban | | | | | |
|------------------|----------------|-------------------|-----------|------------|-----------|---------------|
| | kötésnap | nyitott mennyiség | kötésÁr | lejárat | árfolyam | beértékelés |
| Futures Vétel | 2020.12.09 | 6,00 | 26 560,00 | 2021.03.11 | 27 535,00 | 8 698 |
| Futures Vétel | 2020.12.16 | 25,00 | 3 687,20 | 2021.03.19 | 3 748,80 | 22 897 |
| Futures Vétel | 2020.12.18 | 20,00 | 3 539,00 | 2021.03.19 | 3 550,00 | 803 |
| Futures Vétel | 2020.12.21 | 7,00 | 3 415,00 | 2021.03.19 | 3 550,00 | 3 450 |
| Futures Vétel | 2020.12.21 | 2,00 | 3 617,00 | 2021.03.19 | 3 748,80 | 3 919 |
| Összesen: | | | | | | 39 767 |

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

| Saját tőke | adatok eFt-ban | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Indulótőke: | | | | |
| forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke | 10 825 681 | 5 621 775 | -5 203 906 | -48% |
| kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 12 665 920 | 12 844 226 | 178 306 | 1% |
| visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | 1 840 239 | 7 222 451 | 5 382 212 | 292% |
| Tőkenövekmény: | | | | |
| visszavásárolt befjegyek értékkülönbszetéből | 1 287 007 | -3 996 580 | -5 283 587 | -411% |
| értékpapírok értékelési különbözetéből | 5 039 802 | 2 242 515 | -2 797 287 | -56% |
| előző évek eredményből | 2 214 927 | 3 112 550 | 897 623 | 41% |
| üzleti év eredményéből | 897 623 | 4 814 473 | 3 916 850 | 436% |
| Összesen: | 20 265 040 | 11 794 733 | -8 470 307 | -42% |

F) Céltartalék

Céltartalék képzés 2020-ban nem volt.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

| Kötelezettségek | adatok eFt-ban | | | |
|---|----------------|---------------|-----------------|-------------|
| | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Aegon Mo.Bef.Alapkezelő Zrt.(főforg.jut,alapkez díj)) | 18 055 | 17 323 | -732 | -4% |
| Concorde (trailer fee) | 52 | 47 | -5 | -10% |
| CITI Bank Zrt. (letétkezelési díj, fennt.jutalék)) | 1 122 | 356 | -766 | -68% |
| Áthúzódó értékpapír vételből adódó kötelezettség | 103 304 | 0 | -103 304 | -100% |
| Forg.kapcs.kötelezettség | 227 868 | 1 731 | -226 137 | -99% |
| Származékos ügyletekből származó kötelezettség | 16 554 | 39 559 | 23 005 | 139% |
| PWC (audit díj) | 1 029 | 2 025 | 996 | 97% |
| Unicredit trailer fee | 186 | 303 | 117 | 63% |
| Aegon Mo.Ált.Bízt.Zrt(trailer fee) | 7 625 | 7 980 | 355 | 5% |
| Magyar Takarékszövetkezeti Bank trailer fee | 64 | 0 | -64 | -100% |
| MKB trailer fee | 0 | 7 | 7 | 0% |
| CIB trailer fee | 0 | 29 | 29 | 0% |
| Erste trailer fee | 210 | 231 | 21 | 10% |
| Raiffeisen (trailer fee) | 25 | 11 | -14 | -56% |
| Összen: | 376 094 | 69 602 | -306 492 | -81% |

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

| Passzív időbeli elhatárolások | adatok eFt-ban | | | |
|-------------------------------|----------------|--------------|---------------|-------------|
| | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Könyvvizsgálói díj | 1 029 | 506 | -523 | -51% |
| Különadó | 2 445 | 1 553 | -892 | -36% |
| Jutalékok | 47 | 34 | -13 | -28% |
| Felügyeleti díj | 1 223 | 1 087 | -136 | -11% |
| Összesen: | 4 744 | 3 180 | -1 564 | -33% |

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 11 867 515 e Ft volt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye: **4.814 473 eFt nyereség.**

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

| adatok eFt-ban | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Pénzügyi műveletek bevételei | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Pénzintézettől kapott kamatok | 2 643 | 164 | -2 479 | -94% |
| Részvények bef.jegyek árfolyamnyeresége | 1 235 429 | 5 371 125 | 4 135 696 | 335% |
| Diszkont papírok árfolyamnyeresége | 18 | 227 | 209 | 1161% |
| Származékos ügyletek árfolyamnyeresége | 243 820 | 985 945 | 742 125 | 304% |
| Devizaárf. változással kapcsolatos nyereség | 36 927 | 0 | -36 927 | -100% |
| Részvények után kapott osztalékok | 343 091 | 204 641 | -138 450 | -40% |
| Összesen: | 1 861 928 | 6 562 102 | 4 700 174 | 252% |

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

| adatok eFt-ban | | | | |
|--|----------------|------------------|----------------|-------------|
| Pénzügyi műveletek ráfordítása | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Részvények,bej.jegyek árfolyamvesztesége | 639 441 | 895 022 | 255 581 | 40% |
| Diszkont papírok árfolyamvesztesége | 0 | 107 | 107 | 0% |
| Származékos ügyletek árfolyamvesztesége | 91 905 | 468 550 | 376 645 | 410% |
| Opció díjak | 17 890 | 4 155 | -13 735 | -77% |
| Devizaárf. változással kapcsolatos veszteség | 0 | 176 441 | 176 441 | 0% |
| Fizetendő kamatok | 1 054 | 2 884 | 1 830 | 174% |
| Összesen: | 750 290 | 1 547 159 | 796 869 | 106% |

Működési költségként a következő került kimutatásra:

| adatok eFt-ban | | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Működési költségek | 2019 | 2020 | Vált. | Vált.% |
| Alapkezelői díj | 135 834 | 124 497 | -11 337 | -8% |
| Letétkezelői díj | 6 570 | 5 699 | -871 | -13% |
| Könyvvizsgálói díj | 2 058 | 2 531 | 473 | 23% |
| Forgalmazói díjak(trailer fee) | 23 870 | 22 608 | -1 262 | -5% |
| Index használati díj | 964 | 781 | -183 | -19% |
| Felügyeleti díj | 4 495 | 5 597 | 1 102 | 25% |
| Bankköltség | 67 | 84 | 17 | 25% |
| Ügynöki jutalékok | 5 623 | 10 334 | 4 711 | 84% |
| Vezető Forgalmazói díjak | 9 010 | 8 141 | -869 | -10% |
| Megbízási díj | 16 986 | 12 670 | -4 316 | -25% |
| Összesen: | 205 477 | 192 942 | -12 535 | -6% |

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 606 eFt** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként a** befektetési alapok különadója merült fel **8 132 eFt**, és **1 e ft** kerekítési különbözet adódott.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása. Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a 2. sz. melléklet tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2020. 12. 31-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérleg sorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfólió jelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfólió jelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

A Nemzetközi Részvény alap esetében nemcsak a fent felsorolt, szokásos eltérések adódhatnak a Mérleg és Kiegészítő mellékletbeli, valamint a Portfóliójelentésbeli adatok között.

A napi elszámolású ügyletek miatt is keletkezhet -és a 2020-as év folyamán keletkezett is- eltérés, mivel a Portfóliójelentésben a mérlegfordulónapon mozgott ügyletek jelennek meg elszámoló áron beértékelve, viszont a Mérlegben és a Kiegészítő melléklet tábláiban az összes nyitott származékos ügylet napi elszámolásaiból adódó eredményt mutatjuk be.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2020. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2021. április 28.

Cash-flow kimutatás
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
2020. év

| Megnevezés | 2019 | 2020 |
|--|----------------|--------------------|
| 1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/- | 897 623 | 4 814 473 |
| 2 Elszámolt amortizáció + | 0 | 0 |
| 3 Elszámolt értékvesztés és visszafrás +/- | 0 | 0 |
| 4 Elszámolt értékelési különbözet +/- | 0 | 0 |
| 5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/- | 0 | 0 |
| 6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/- | 0 | 0 |
| 7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/- | 0 | 0 |
| 8 Befektetett eszközök állományváltozása +/- | 0 | 0 |
| 9 Forgóeszközök állományváltozása -/+ | -787 960 | 7 085 822 |
| 10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/- | 317 549 | -306 492 |
| 11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/- | 0 | 0 |
| 12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+ | 541 | 57 |
| 13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+ | 560 | -1 564 |
| I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás | 428 313 | 11 592 296 |
| 14 Ingatlanok beszerzése - | 0 | 0 |
| 15 Ingatlanok eladása + | 0 | 0 |
| 16 Befolyt bérleti díjak + | 0 | 0 |
| 17 Értékpapírok beszerzése - | 0 | 0 |
| 18 Értékpapírok eladása, beváltása + | 0 | 0 |
| 19 Kapott hozamok + | 0 | 0 |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás | 0 | 0 |
| 20 Befektetési jegy kibocsátás + | 325 342 | 178 306 |
| 21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport - | 0 | 0 |
| 22 Befektetési jegy visszavásárlása - | 166 641 | -10 665 799 |
| 23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| 24 Hitel, illetve kölcsön felvétele + | 0 | 0 |
| 25 Hitel illetve kölcsön törlesztése - | 0 | 0 |
| 26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat - | 0 | 0 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás | 491 983 | -10 487 493 |
| IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok) | 920 296 | 1 104 803 |

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

| Értékpapír | eszköz kategória | Devizanem | Kibocsátó | Névérték | Nyilvántartási ár | Beértékelési ár | Beértékelési Különbözet | Lineáris amortizációs érték(kamat) | Egyéb értékelési különbözet |
|---|------------------|------------|------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------------|--|--------------------------------|
| BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF összesen | befektetési jegy | USD | BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF | 263 800 | 1 067 908 813 | 1 113 514 292 | 45 605 479 | | 45 605 479 |
| ETFMG Prime Mobile Payments ET összesen | befektetési jegy | USD | ETFMG Prime Mobile Payments ETF | 6 230 | 99 929 804 | 123 231 812 | 23 302 008 | | 23 302 008 |
| Euro Stoxx 50 ETF összesen | befektetési jegy | EUR | Indexchange Investment AG | 53 560 | 622 962 166 | 701 291 170 | 78 329 004 | | 78 329 004 |
| EWA - AUSTRALIA ETF összesen | befektetési jegy | USD | AUSTRALIA ETF | 28 738 | 171 360 572 | 204 665 484 | 33 304 911 | | 33 304 911 |
| EWC - CANADA ETF összesen | befektetési jegy | USD | CANADA ETF | 29 993 | 230 581 261 | 275 053 278 | 44 472 017 | | 44 472 017 |
| Fidelity MSCI Information Tech ETF összesen | befektetési jegy | USD | Fidelity MSCI Information Tech ETF | 7 100 | 148 311 797 | 220 647 365 | 72 335 568 | | 72 335 568 |
| Global X FinTech ETF összesen | befektetési jegy | USD | Global X FinTech ETF | 7 600 | 78 045 124 | 105 561 611 | 27 516 487 | | 27 516 487 |
| Global X Millennials Thematic ETF összesen | befektetési jegy | USD | Global X Millennials Thematic ETF | 7 450 | 56 939 527 | 82 875 570 | 25 936 043 | | 25 936 043 |
| Invesco QQQ Trust Series 1 ETF összesen | befektetési jegy | USD | Invesco QQQ Trust Series 1 ETF | 12 960 | 719 261 904 | 1 209 086 694 | 489 824 790 | | 489 824 790 |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF összesen | befektetési jegy | EUR | iShares MSCI Europe UCITS ETF | 103 450 | 827 990 651 | 922 409 297 | 94 418 647 | | 94 418 647 |
| ISHARES MSCI HONG KONG összesen | befektetési jegy | USD | iSHARES MSCI HONG KONG | 13 380 | 88 637 407 | 98 034 596 | 9 397 190 | | 9 397 190 |
| ISHARES MSCI SINGAPORE CAPPED ETF összesen | befektetési jegy | USD | ISHARES MSCI SINGAPORE | 4 893 | 33 821 022 | 31 253 024 | 2 567 998 | - | 2 567 998 |
| iShares Nasdaq Biotechnology ETF összesen | befektetési jegy | USD | iShares Nasdaq Biotechnology ETF | 2 234 | 99 029 723 | 100 635 146 | 1 605 423 | | 1 605 423 |
| iShares SP500 Value ETF összesen | befektetési jegy | USD | iShares SP500 Value ETF | 7 730 | 243 524 560 | 294 265 850 | 50 741 290 | | 50 741 290 |
| IVV (S&P 500 Index Fund) összesen | befektetési jegy | USD | I Shares S&P 500 Index Fund | 3 980 | 279 857 591 | 444 271 362 | 164 413 771 | | 164 413 771 |
| MAXIS TOPIX ETF összesen | befektetési jegy | JPY | MAXIS TOPIX ETF | 141 369 | 626 333 849 | 766 313 170 | 139 979 322 | | 139 979 322 |
| Praefinium Global SME összesen | befektetési jegy | EUR | Praefinium | 280 | 116 858 288 | 75 294 144 | 41 564 144 | - | 41 564 144 |
| SPY összesen | befektetési jegy | USD | SPDR S&P 500 ETF (USD) | 9 555 | 697 192 880 | 1 062 295 822 | 365 102 942 | | 365 102 942 |
| Vanguard S&P500 ETF összesen | befektetési jegy | USD | Vanguard S&P500 ETF | 10 839 | 574 756 788 | 1 107 742 097 | 532 985 309 | | 532 985 309 |
| Befektetési jegyek összesen: | | | | 715 141 | 6 783 303 727 | 8 938 441 785 | 2 155 138 058 | - | 2 155 138 058 |
| AbbVie Inc összesen | részvény | USD | ABB LTD | 3 895 | 105 044 157 | 124 102 973 | 19 058 816 | | 19 058 816 |
| ALPHABET INC - CL C összesen | részvény | USD | Alcon Inc | 370 | 126 126 970 | 192 747 444 | 66 620 473 | | 66 620 473 |
| CD PROJECT RED összesen | részvény | PLN | Psc Roche | 5 300 | 121 638 593 | 115 439 104 | 6 199 489 | - | 6 199 489 |
| TEN Square Games SA összesen | részvény | PLN | ORSTED A/S | 3 756 | 175 469 515 | 164 095 095 | 11 374 420 | - | 11 374 420 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc összesen | részvény | USD | European Aeronautic | 1 460 | 123 101 138 | 102 605 971 | 20 495 167 | - | 20 495 167 |
| Részvények összesen: | részvény | GBP | Reckitt Benck Grp | 14 781 | 651 380 373 | 698 990 587 | 47 610 214 | - | 47 610 214 |
| Összesen: | | | | 729 922 | 7 434 684 101 | 9 637 432 372 | 2 202 748 272 | - | 2 202 748 272 |

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

| | |
|---------------------------|---|
| Alap neve, lajstromszáma: | Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap, 1111-81 |
| Alapkezelő neve: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Alapdeviza: | HUF |
| NEE számítás típusa: | T nap |
| Tárgynap: | 2020.12.31 |
| Saját tőke: | 11 795 559 043 HUF |

Sorozatok

| sorozat | deviza | 1 jegyre jutó NEE | darabszám | érték |
|---------|--------|-------------------|---------------|-------------------|
| A | HUF | 1.979036 | 1 808 563 426 | 3 579 212 128 HUF |
| B | EUR | 1.35968 | 722 162 | 981 909 EUR |
| I | HUF | 2.195825 | 3 578 528 525 | 7 857 822 398 HUF |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I. Kötelezettségek | | | | Összeg/Érték | (%) |
|---|----------|------------|----------------------|----------------|---------|
| I/1. Hitelállomány: | Hitelező | Futamidó | | 0 | 0,00% |
| | | | | 0 | 0,00% |
| Egyéb kötelezettségek: | | | | 30 635 603 | 100,00% |
| Atmenő befektetési jegy visszaváltás | | | | 1 378 240 | 4,50% |
| Bizományosi díj | | | | 7 047 442 | 23,00% |
| Egyéb kötelezettség | | | | 5 711 321 | 18,64% |
| Könyvvizsgálói díj | | | | 2 531 246 | 8,26% |
| Letétkezelői díj | | | | 331 904 | 1,08% |
| Vezető forgalmazó díja | | | | 1 566 113 | 5,11% |
| PSZÁF díj | | | | 1 087 141 | 3,55% |
| Vagyonkezelői díj | | | | 10 629 405 | 34,70% |
| Sikerdíj | | | | | 0,00% |
| Befektetési jegy visszaváltás | | | | 352 791 | 1,15% |
| I/3. Céltartalékok: | | | | 0 | 0,00% |
| I/4 Passzív időbeli elhatárolások: | | | | 0 | 0,00% |
| | | | Kötelezettség össz.: | 30 635 603 | 100,00% |
| II. Eszközök | | | | Összeg/Érték | (%) |
| II/1. Folyószámla, készpénz: | deviza | egyenleg | érték | 2 173 592 087 | 18,38% |
| számla | | | | | % |
| nemzetközi részvény alap befszámla - Citi | | | | 208 015 842,00 | 1,76% |
| nemzetközi részvény alap AUD befszámla - Citibank | | | | 68,53 | 0,00% |
| nemzetközi részvény alap CAD befszámla - Citibank | | | | 1 047,66 | 0,00% |
| nemzetközi részvény alap CHF befszámla - Citibank | | | | 61 472,88 | 0,18% |
| nemzetközi részvény alap DKK befszámla - Citibank | | | | 3 564,68 | 0,00% |
| nemzetközi részvény alap EUR befszámla - Citibank | | | | 593 096,79 | 1,83% |
| nemzetközi részvény alap GBP befszámla - Citibank | | | | 105 643,43 | 0,36% |
| nemzetközi részvény alap JPY befszámla - Citibank | | | | 197 792 029,00 | 4,83% |
| nemzetközi részvény alap NOK befszámla - Citibank | | | | 329,33 | 0,00% |
| nemzetközi részvény alap SEK befszámla - Citibank | | | | 10 092,61 | 0,00% |
| nemzetközi részvény alap USD befszámla - Citibank | | | | 2 078 875,97 | 5,23% |
| nemzetközi részvény alap CZK befszámla - Citibank | | | | 4 340,01 | 0,00% |
| nemzetközi részvény alap TRY befszámla - Citibank | | | | 480 | 0,00% |
| Nemzetközi Részvény Alap PLN számla - Citibank | | | | 25 798,74 | 0,02% |
| nemzetközi részvény alap RON befszámla - Citibank | | | | 105,41 | 0,00% |
| Nemzetközi részvény alap EUR - Erste óvadéki | | | | 305 282,10 | 0,94% |
| nemzetközi részvény alap USD - Erste óvadéki | | | | 1 279 426,49 | 3,22% |
| nemzetközi részvény alap - Raiffeisen EUR óvadéki | | | | 1 685,02 | 0,01% |
| nemzetközi részvény alap - Raiffeisen HUF óvadéki | | | | 808 117,00 | 0,01% |
| II/2. Egyéb követelés: | | | | 16 723 961 | 0,14% |
| Atmenő befektetési jegy jegyzés | | | | 182 459 | 0,00% |
| Osztalék, lejárat, kamatfizetés | | | | 3 923 615 | 0,03% |
| Egyéb követelés | | | | 10 767 406 | 0,09% |
| Befektetési jegy jegyzés | | | | 1 850 481 | 0,02% |
| II/3. Lekötött bankbetétek | | Bank | Futamidó | | % |
| II/3.1. Max 3 hó lekötésű: | | | | | % |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű: | | | | | % |
| II/4. Értékpapírok: | | Devizane m | Mennyiség | 9 637 432 371 | 81,48% |
| II/4.1. Állampapírok: | | | | | % |
| II/4.1.1. Kötvények: | | | | | % |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek: | | | | | % |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.: | | | | | % |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok: | | | | | % |

| | | | | | | |
|--|--------------|-----|----------------------|----------------|--|---------|
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: | | | | | | % |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | | | % |
| II/4.2.2. Tőzsdén kívüli: | | | | | | % |
| II/4.2.3. Külföldi kötvények: | | | | | | % |
| II/4.3. Részvények: | | | | 698 990 587 | | 5,91% |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | | | % |
| II/4.3.2. Külföldi részvények: | | | | 698 990 587 | | 5,91% |
| AbbVie Inc | US00287Y1091 | USD | 3 895 | 124 102 973 | | 1,05% |
| ALPHABET INC - CL C | US02079K1079 | USD | 370 | 192 747 444 | | 1,63% |
| CD PROJECT RED | PL0PTTC00011 | PLN | 5 300 | 115 439 104 | | 0,98% |
| TEN Square Games SA | PLTSQGM00016 | PLN | 3 756 | 164 095 095 | | 1,39% |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | US92532F1003 | USD | 1 460 | 102 605 971 | | 0,87% |
| II/4.3.3. Tőzsdén kívüli: | | | | | | % |
| II/4.4. Jelzáloglevelek: | | | | | | % |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | | | % |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli: | | | | | | % |
| II/4.5. Befektetési jegyek: | | | | 8 938 441 785 | | 75,57% |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | 8 863 147 642 | | 74,94% |
| BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF | FR0011550177 | USD | 263 800 | 1 113 514 292 | | 9,41% |
| ETFMG Prime Mobile Payments ET | US26924G4091 | USD | 6 230 | 123 231 812 | | 1,04% |
| Euro Stoxx 50 ETF | DE0005933956 | EUR | 53 560 | 701 291 170 | | 5,93% |
| EWA - AUSTRALIA ETF | US4642861037 | USD | 28 738 | 204 665 484 | | 1,73% |
| EWG - CANADA ETF | US4642865095 | USD | 29 993 | 275 053 278 | | 2,33% |
| Fidelity MSCI Information Tech ETF | US3160928087 | USD | 7 100 | 220 647 365 | | 1,87% |
| Global X FinTech ETF | US37954Y8140 | USD | 7 600 | 105 561 611 | | 0,89% |
| Global X Millennials Thematic ETF | US37954Y7647 | USD | 7 450 | 82 875 570 | | 0,70% |
| Invesco QQQ Trust Series 1 ETF | US46090E1038 | USD | 12 960 | 1 209 086 694 | | 10,22% |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF | IE00B1YZSC51 | EUR | 103 450 | 922 409 297 | | 7,80% |
| ISHARES MSCI HONG KONG | US4642868719 | USD | 13 380 | 98 034 596 | | 0,83% |
| ISHARES MSCI SINGAPORE CAPPED ETF | US46434G7806 | USD | 4 893 | 31 253 024 | | 0,26% |
| iShares Nasdaq Biotechnology ETF | US4642875565 | USD | 2 234 | 100 635 146 | | 0,85% |
| iShares SP500 Value ETF | US4642874089 | USD | 7 730 | 294 265 850 | | 2,49% |
| IVV (S&P 500 Index Fund) | US4642872000 | USD | 3 980 | 444 271 362 | | 3,76% |
| MAXIS TOPIX ETF | JP3047060003 | JPY | 141 369 | 766 313 170 | | 6,48% |
| SPY | US78462F1030 | USD | 9 555 | 1 062 295 822 | | 8,98% |
| Vanguard S&P500 ETF | US9229083632 | USD | 10 839 | 1 107 742 097 | | 9,37% |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli: | | | | 75 294 144 | | 0,64% |
| Praefinium Global SME | LU0434356555 | EUR | 280 | 75 294 144 | | 0,64% |
| II/4.6. Kárpótlási jegy: | | | | 0 | | 0% |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások: | | | | 0 | | 0% |
| II/6. Határidős ügyletek: | | | Nyitott nennviség | | | 0,00% |
| II/6.1. Származtatott ügyletek): | | | | | | 0,00% |
| II/6.1.1. Futures: | | | | | | 0,00% |
| EURO STOXX 50 Mar21 Vétel | | | 27 | | | 0,00% |
| NIKKEI 225 (CME) Mar21 Vétel | | | 6 | | | 0,00% |
| S&P500 EMINI FUT Mar21 (Erste) Vétel | | | 27 | | | 0,00% |
| II/6.1.2. Forward: | | | | | | % |
| Eszközök összesen: | | | | 11 827 748 419 | | 100,00% |

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap
Üzleti jelentés
2020. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

2020-ban a koronavírus járvány és a gazdasági következményei dominálták a tőkepiaci fejleményeket. A járvány kitörése után a világgazdaság hirtelen leállt, melyre a történelem folyamán mindeddig nem volt példa. A növekvő bizonytalanság közepette a piacok árazási mechanizmusa nem működött és a piaci likviditás is kiszáradt, mely hatalmas zuhanást okozott a legtöbb eszköz árfolyamában. A globális részvenypiacok márciusban 35%-ot estek, miközben a kötvényhozamfelárak, mint pl. a feltörekvő piacon is jelentősen tágultak (EMBIG +400 bázispontot tágult márciusban). A reálgazdaság ugyancsak a legrosszabb időszakát élte meg, hiszen a második negyedévben az európai GDP 11,7%-kal, az amerikai GDP pedig 31,4%-kal csökkent negyedéves viszonylatban. A munkanélküliség Európában 7,7%-ra, az Egyesült Államokban pedig 14,8%-ra emelkedett.

A válságra való reagálás ugyancsak példátlan volt. A monetáris hatóságok kamat csökkentésekkel és masszív likviditás-injekciókkal próbálták helyreállítani a piaci mechanizmusokat. Majd ezt követően hatalmas mértékű fiskális mentőcsomagokat jelentettek be, hogy segítsék azokat a gazdasági ágazatokat, amelyek a járvány következtében szinte teljesen leálltak. A központi bankok újraindították és növelték az eszközvásárlási programjukat, hogy ezzel segítsék finanszírozni a megnövekedett költségvetési deficitet.

Az egyidejű és nagymértékű monetáris és fiskális támogatások gyorsan normalizálni tudták a helyzetet a piacon és így az év hátralevő részében történt eszközáremelkedés minden várakozást felülmúlt. Az S&P 500 és az MSCI feltörekvő piaci indexe 16%-kal magasabban zárta az évet, az amerikai magas kockázatú kötvényindex 6,2%-ot emelkedett, míg az feltörekvő piaci keménydevizás kötvények több mint 5%-os hozamot hoztak.



Az S&P 500 index 16%-os emelkedése

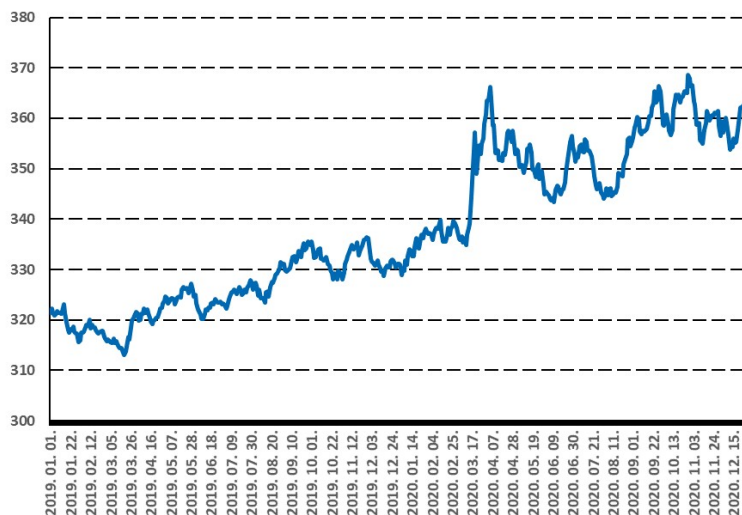
Forrás: Bloomberg

Magyarországi helyzet

A koronavírus járvány rányomta a bélyegét a magyar gazdaságra is. A reál GDP - mielőtt újra elkezdett emelkedni - 14,6%-kal csökkent a második negyedévben, az egész éves reál GDP csökkenés pedig 5,1%-os volt. A hivatalos munkanélküliségi ráta csupán 4,6%-ra emelkedett, de ez az adat magában foglalja a részmunkaidőben foglalkoztatottak számát is. A költségvetési deficit 9% fölé emelkedett, míg az államadósság újra átlépte a GDP 80%-át. Az infláció természeténél fogva „ragadós” maradt, a maginfláció pedig 4% körül maradt az év során.

A jegybank kényes helyzetben volt, hiszen a feltörekvő piaci devizák nyomás alá kerültek a válság elején. A Magyar Nemzeti Bank volt az egyetlen központi bank a régióban, aki kamatemelésre kényszerült (ezzel reagálva a 370-es szinthez közeli EURHUF árfolyamra). A likviditás kiszáradásának hatására az állampapírhozamok a hozamgörbe hosszú végén 150 bázispontot emelkedve átlépték a 3,4%-ot. Később, a nagymértékű kibocsátás ellenére a jegybank eszközvásárlási programja és a kedvező fejlett piaci kamatkörnyezet miatt a hosszú hozamok visszatértek a 2% körüli tartományba. A MAX index 1,41%-kal magasabban zárta az évet. Az EURHUF árfolyam eleinte 344 körül stabilizálódott, majd a második félév nagy részében a 355-365 közötti sávban mozgott, mellyel egyidőben a jegybank is érzékenyebbé vált a devizaárfolyam további gyengülésére.

A részvények az év nagy részében oldalaztak, de 2020 utolsó negyedévében végül 28%-ot emelkedtek (a 2020-as évben -8,8%-os teljesítmény). A befektetők pedig a növekedési részvények felől egyre inkább az értékalapú részvények felé kezdtek el fordulni.



A forint eléri csúcspontját

Forrás: Bloomberg

Az Alap főbb jellemzői

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon.

Az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. A működés során az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor részvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI World Net Total Return USD 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.

A vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelepe látja el.

Az alap 2020-as záró nettó eszközértéke 3,58 milliárd forint („A” sorozat), 981,9 ezer euró („B” sorozat), illetve 7,857 milliárd forint („I” sorozat) volt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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.

Budapest, 2021. április 28.