

**AEGON Magyarország  
Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Éves beszámoló  
2021. december 31.

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

---

**AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

---

**1091 Budapest, Üllői út 1.**

---

---

**2021. évi**

**Éves beszámoló**

---

**Kocsis Bálint**

adminisztrációs vezérigazgató h.

---

**Kadocsa Péter**

elnök-vezérigazgató

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 1 0 1 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

## **AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

### "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2020.12.31	2021.12.31
A	B	C	D
1.	<b>A Befektetett eszközök (I.+II.+III.)</b>	<b>1 429 151</b>	<b>1 406 404</b>
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (1+2+3+4+5+6+7)	<b>1 294 492</b>	<b>1 317 195</b>
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5.	3. Vagyoni értékű jogok	8 600	8 890
6.	4. Szellemi termékek	79 401	101 814
7.	5. Üzleti vagy cégérték	1 206 491	1 206 491
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (1+2+3+4+5+6+7)	<b>84 122</b>	<b>89 209</b>
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 865	4 556
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	70 268	84 653
14.	4. Tenyészállatok	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	0	0
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	6 989	0
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	<b>50 537</b>	<b>0</b>
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	50 537	0
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0

**Kocsis Bálint**

adminisztrációs vezérigazgató h.

**Kadocsa Péter**

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 1 0 1 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

## **AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

### "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2020.12.31	2021.12.31
29.	<b>B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.)</b>	<b>7 147 595</b>	<b>7 678 724</b>
30.	I. KÉSZLETEK (1+2+3+4+5+6)	0	0
31.	1. Anyagok	0	0
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	3. Növendék, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0
35.	5. Áruk	0	0
36.	6. Készletre adott előlegek	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (1+2+3+4+5+6+7+8)	<b>1 784 895</b>	<b>1 408 849</b>
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 268 795	1 055 160
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	7 419	2 507
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0
43.	6. Egyéb követelések	508 681	351 182
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (1+2+3+4+5+6)	<b>1 691 870</b>	<b>1 897 851</b>
47.	1. Részesedések kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.	3. Egyéb részesedés	67 071	133 921
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 624 799	1 763 930
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (1+2)	<b>3 670 830</b>	<b>4 372 024</b>
54.	1. Pénztár, csekkek	0	0
55.	2. Bankbetétek	3 670 830	4 372 024
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (1+2+3)</b>	<b>8 947</b>	<b>24 928</b>
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 657	14 804
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 290	10 124
59.	3. Halasztott ráfordítások	0	0
60.	<b>ESZKÖZÖK ( AKTÍVÁK ) ÖSSZESEN (A+B+C)</b>	<b>8 585 693</b>	<b>9 110 056</b>

**Kocsis Bálint**

adminisztrációs vezérigazgató h.

**Kadocsa Péter**

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2022. március 21.



1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 0 1 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

## AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2020.12.31	2021.12.31
A	B	C	D
61.	<b>D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)</b>	<b>4 866 882</b>	<b>5 200 408</b>
62.	I. JEGYZETT TŐKE	1 000 000	1 000 000
63.	- ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 107 548	1 344 931
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	38 222	21 951
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (1+2)	0	0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	2 721 112	2 833 526
72.	<b>E. Céltartalékok (1+2+3)</b>	<b>128 882</b>	<b>143 860</b>
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	128 882	143 860
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0
76.	<b>F. Kötelezettségek (I.+II.+III.)</b>	<b>3 393 283</b>	<b>3 529 219</b>
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4)	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	0	0
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84.	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0

**Kocsis Bálint**

adminisztrációs vezérigazgató h.

**Kadocsa Péter**

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

**AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2020.12.31	2021.12.31
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	<b>3 393 283</b>	<b>3 529 219</b>
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94.	- ebből átváltoztatható kötvények	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
96.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	22 316	27 246
98.	5. Váltótartozások	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	86 408	67 038
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben		
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 284 559	3 434 935
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete		
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
105.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (1+2+3)</b>	<b>196 646</b>	<b>236 569</b>
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	196 646	236 569
108.	3. Halasztott bevételek	0	0
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)ÖSSZESEN (D+E+F+G)</b>	<b>8 585 693</b>	<b>9 110 056</b>

**Kocsis Bálint**

adminisztrációs vezérigazgató h.

**Kadocsa Péter**

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 1 0 1 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

**AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**  
"A" BALANCE SHEET (Assets)

Nr	B	amounts in tHUF	
		Previous year 31.12.2020	Current year 31.12.2021
A	B	C	D
1.	<b>A. Fixed assets (I+II+III)</b>	<b>1 429 151</b>	<b>1 406 404</b>
2.	I. Intangible assets (1+2+3+4+5+6+7)	<b>1 294 492</b>	<b>1 317 195</b>
3.	1. Capitalized value of formation/restructuring expenses	0	0
4.	2. Capitalized value of research and development	0	0
5.	3. Concessions, licenses and similar rights	8 600	8 890
6.	4. Intellectual property products	79 401	101 814
7.	5. Goodwill	1 206 491	1 206 491
8.	6. Advances and payments on account in respect of tangible assets	0	0
9.	7. Adjusted value of intangible assets	0	0
10.	II. Tangible assets ( 1+2+3+4+5+6+7)	<b>84 122</b>	<b>89 209</b>
11.	1. Land and buildings and rights to immovables	6 865	4 556
12.	2. Plant and machinery, vehicles	0	0
13.	3. Other fixtures and fittings, tools and equipment, vehicles	70 268	84 653
14.	4. Breeding stock	0	0
15.	5. Assets in the course of construction	0	0
16.	6. Payments on account and tangible assets in the course of construction	6 989	0
17.	7. Adjusted value of tangible assets	0	0
18.	III. Financial investments (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	<b>50 537</b>	<b>0</b>
19.	1. Long-term participations in affiliated companies	0	0
20.	2. Long-term loans to affiliated companies	0	0
21.	3. Long-term major participating interests	0	0
22.	4. Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests	0	0
23.	5. Other long-term participations	50 537	0
24.	6. Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
25.	7. Other long-term loans	0	0
26.	8. Long-term debt securities	0	0
27.	9. Adjusted value of financial investments	0	0
28.	10. Valuation margin of financial investments	0	0

**Bálint Kocsis**  
Chief Administration Officer

**Péter Kadocsa**  
Chairman of the Board

Budapest, 2022. március 21.

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

## **AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

### "A" BALANCE SHEET (Assets)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2020	31.12.2021
29.	<b>B. Current assets ( I.+II.+III.+IV.)</b>	<b>7 147 595</b>	<b>7 678 724</b>
30.	I. Stocks ( 1+2+3+4+5+6)	0	0
31.	1. Raw materials and consumables	0	0
32.	2. Work in progress and intermediate goods	0	0
33.	3. Rearing animals, hogs and other livestock	0	0
34.	4. Finished products	0	0
35.	5. Goods	0	0
36.	6. Payments on account for inventories	0	0
37.	<b>II. Debtors ( 1+2+3+4+5+6+7+8)</b>	<b>1 784 895</b>	<b>1 408 849</b>
38.	1. Trade debtors	1 268 795	1 055 160
39.	2. Amounts owed by affiliated companies	7 419	2 507
40.	3. Amounts owed by companies with which the company is linked by virtue of major participating interests	0	0
41.	4. Receivables from other companies linked by virtue of participating interests	0	0
42.	5. Notes receivable	0	0
43.	6. Other debtors	508 681	351 182
44.	7. Valuation margin of receivables	0	0
45.	8. Valuation margin of derivative instruments	0	0
46.	<b>III. Securities (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>1 691 870</b>	<b>1 897 851</b>
47.	1. Shares in affiliated companies	0	0
48.	2. Major participating interests	0	0
49.	3. Other participating interests	67 071	133 921
50.	4. Own shares and own partnership shares	0	0
51.	5. Debt securities held for trading	1 624 799	1 763 930
52.	6. Valuation margin of securities	0	0
53.	<b>IV. Cash at bank and in hand ( 1+2)</b>	<b>3 670 830</b>	<b>4 372 024</b>
54.	1. Cash in hand, checks	0	0
55.	2. Cash at bank	3 670 830	4 372 024
56.	<b>C. Accrued and deferred assets ( 1+2+3)</b>	<b>8 947</b>	<b>24 928</b>
57.	1. Accrued income	5 657	14 804
58.	2. Accrued expenses	3 290	10 124
59.	3. Deferred expenses	0	0
60.	<b>Total assets ( A+B+C)</b>	<b>8 585 693</b>	<b>9 110 056</b>

**Bálint Kocsis**  
Chief Administration Officer

**Péter Kadocsa**  
Chairman of the Board

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

**AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

"A" BALANCE SHEET (Liabilities)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2020	31.12.2021
A	B	C	D
61.	<b>D. Equity (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>	<b>4 866 882</b>	<b>5 200 408</b>
62.	I. Subscribed capital	1 000 000	1 000 000
63.	Showing separately: ownership shares repurchased at nominal value	0	0
64.	II. Subscribed capital unpaid (-)	0	0
65.	III. Capital reserve	0	0
66.	IV. Retained earnings	1 107 548	1 344 931
67.	V. Tied-up reserve	38 222	21 951
68.	VI. Revaluation reserve	0	0
69.	1. Valuation reserve for adjustments	0	0
70.	2. Fair value reserve	0	0
71.	VII. Profit or loss for the year	2 721 112	2 833 526
72.	<b>E. Provisions ( 1+2+3)</b>	<b>128 882</b>	<b>143 860</b>
73.	1. Provisions for contingent liabilities	128 882	143 860
74.	2. Provisions for future expenses	0	0
75.	3. Other provisions	0	0
76.	<b>F. Creditors ( I.+II.+III.)</b>	<b>3 393 283</b>	<b>3 529 219</b>
77.	Subordinated liabilities	0	0
78.	1. Subordinated liabilities to affiliated companies	0	0
79.	2. Subordinated liabilities to companies linked by virtue of major participating interests	0	0
80.	3. Subordinated liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
81.	4. Subordinated liabilities to other economic entities	0	0
82.	II. <b>Long-term liabilities</b> (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	<b>0</b>	<b>0</b>
83.	1. Long-term loans	0	0
84.	2. Convertible and equity bonds	0	0
85.	3. Debenture loans	0	0
86.	4. Investment and development credits	0	0
87.	5. Other long-term credits	0	0
88.	6. Long-term liabilities to affiliated companies	0	0
89.	7. Long-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest	0	0
90.	8. Long-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
91.	9. Other long-term liabilities	0	0

**Bálint Kocsis**

Chief Administration Officer

**Péter Kadocsa**

Chairman of the Board

Budapest, 2022. március 21.

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

## AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

### "A" BALANCE SHEET (Liabilities)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2020	31.12.2021
92.	<b>III. Current liabilities(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>	<b>3 393 283</b>	<b>3 529 219</b>
93.	1-Short-term loans	0	0
94.	- showing separately: convertible or equity bonds	0	0
95.	2. Short-term credits	0	0
96.	3. Advances received from customers	0	0
97.	4. Trade creditors	22 316	27 246
98.	5. Bills payable	0	0
99.	6. Short-term liabilities to affiliated companies	86 408	67 038
100.	7. Short-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest	0	0
101.	8. Short-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
102.	9. Other short-term liabilities	3 284 559	3 434 935
103.	10. Valuation margin of liabilities	0	0
104.	11. Valuation margin of derivative instruments	0	0
105.	<b>G. Accruals and deferred income (1+2+3)</b>	<b>196 646</b>	<b>236 569</b>
106.	1. Accrued and deferred income	0	0
107.	2. Deferred costs and expenses	196 646	236 569
108.	3. Deferred income	0	0
109.	<b>Total liabilities (D+E+F+G)</b>	<b>8 585 693</b>	<b>9 110 056</b>

**Bálint Kocsis**

Chief Administration Officer

**Péter Kadocsa**

Chairman of the Board

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

## AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

### EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2020	2021
A	B	C	D
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 978 024	5 183 518
2	Export értékesítés nettó árbevétele	176 224	117 958
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01 +02)</b>	<b>5 154 248</b>	<b>5 301 476</b>
3	Saját előállítású eszközök állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	21 062	31 753
<b>II.</b>	<b>Aktivált teljesítmények értéke (03 +- 04)</b>	<b>21 062</b>	<b>31 753</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>53 804</b>	<b>68 140</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyagköltség	6 494	8 565
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	812 843	687 080
7	Egyéb szolgáltatások értéke	45 127	48 134
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	322 887	303 435
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05 +06 +07 +08 +09)</b>	<b>1 187 351</b>	<b>1 047 214</b>
10	Béreköltség	731 024	805 583
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	41 953	44 909
12	Bérfelrakások	139 799	138 809
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10 +11 +12)</b>	<b>912 776</b>	<b>989 301</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>47 269</b>	<b>56 990</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>217 673</b>	<b>226 478</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0
<b>A</b>	<b>Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>2 864 045</b>	<b>3 081 386</b>

**Kocsis Bálint**

adminisztrációs vezérigazgató h.

**Kadocsa Péter**

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 0 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

## AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

### EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2020	2021
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	9 690	35 217
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8 120	4 100
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13 +14 +15 +16 +17)</b>	<b>17 810</b>	<b>39 317</b>
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	16 385	13 567
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>	<b>16 385</b>	<b>13 567</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye (VIII. -IX.)</b>	<b>1 425</b>	<b>25 750</b>
<b>C.</b>	<b>Adózás előtti eredmény (A+B)</b>	<b>2 865 470</b>	<b>3 107 136</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>144 358</b>	<b>273 610</b>
<b>D.</b>	<b>Adózott eredmény (C.-X.)</b>	<b>2 721 112</b>	<b>2 833 526</b>

**Kocsis Bálint**

adminisztrációs vezérigazgató h.

**Kadocsa Péter**

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1



Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

**AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**  
(nature of expense method)

amounts in tHUF

<i>Layout of the profit and loss account (nature of expense method)</i>	Previous year	Current year
	2020	2021
01. Net domestic sales	4 978 024	5 183 518
02. Net external sales	176 224	117 958
<b>I. Total net sales (01+02)</b>	<b>5 154 248</b>	<b>5 301 476</b>
03. Variation in stocks of finished goods and in work in progress	-	-
04. Own work capitalized	21 062	31 753
II. Work performed by the company for its own purposes and capitalized (+03+04)	<b>21 062</b>	<b>31 753</b>
<b>III. Other income</b>	<b>53 804</b>	<b>68 140</b>
Showing separately: impairment loss reversed	-	-
05. Raw materials and consumables	6 494	8 565
06. Value of services consumed	812 843	687 080
07. Cost of other services	45 127	48 134
08. Cost of goods sold	-	-
09. Value of services sold (mediated)	322 887	303 435
<b>IV. Material costs (05+06+07+08+09)</b>	<b>1 187 351</b>	<b>1 047 214</b>
10. Wages and salaries	731 024	805 583
11. Other employee benefits	41 953	44 909
12. Contributions on wages and salaries	139 799	138 809
<b>V. Staff costs (10+11+12)</b>	<b>912 776</b>	<b>989 301</b>
<b>VI. Depreciation</b>	<b>47 269</b>	<b>56 990</b>
<b>VII. Other operating charges</b>	<b>217 673</b>	<b>226 478</b>
Showing separately: impairment loss	-	-
<b>A. Results of operating activities (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>2 864 045</b>	<b>3 081 386</b>

**Bálint Kocsis**

Chief Administration Officer

**Péter Kadocsa**

Chairman of the Board

Budapest, 2022. március 21.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 F 1 0 F 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

## **AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.**

### PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(nature of expense method)

amounts in tHUF

<i>Layout of the profit and loss account (nature of expense method)</i>	Previous year	Current year
	2020	2021
13. Dividends and profit-sharing receivable	-	-
Showing separately: from affiliated companies	-	-
14. Income from participating interests, capital gains	-	-
Showing separately: from affiliated companies	-	-
15. Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains	-	-
Showing separately: from affiliated companies	-	-
16. Other interest receivable and similar income	9 690	35 217
Showing separately: from affiliated companies	-	-
17. Other income from financial transactions	8 120	4 100
Showing separately: valuation margin	-	-
<b>VIII. Income from financial transactions (13+14+15+16+17)</b>	<b>17 810</b>	<b>39 317</b>
18. Expenses and losses on participating interests	-	-
Showing separately: to affiliated companies	-	-
19. Expenses on financial investments (equity shares, loans), losses	-	-
Showing separately: to affiliated companies	-	-
20. Interest (paid) payable and similar charges	-	-
Showing separately: to affiliated companies	-	-
21. Losses on shares, securities, long-term loans and bank deposits	-	-
22. Other expenses on financial transactions Showing separately: valuation margin	16 385	13 567
Showing separately: valuation margin	-	-
<b>IX. Expenses on financial transactions (18+19+20+21+22)</b>	<b>16 385</b>	<b>13 567</b>
<b>B. Profit or loss from financial transactions (VIII-IX)</b>	<b>1 425</b>	<b>25 750</b>
<b>C. Profit or loss before tax (+A+B)</b>	<b>2 865 470</b>	<b>3 107 136</b>
<b>X. Tax expense</b>	<b>144 358</b>	<b>273 610</b>
<b>D. Profit after tax (+C-X)</b>	<b>2 721 112</b>	<b>2 833 526</b>

**Bálint Kocsis**

Chief Administration Officer

**Péter Kadocsa**

Chairman of the Board

Budapest, 2022. március 21.

# AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet  
a 2021. évi éves beszámolóhoz

## 1. Általános rész

### A Társaság bemutatása

Az ÁB-MONÉTA Befektetési Alapkezelő Kft. (a továbbiakban: Társaság) 1996-ban alakult 5 millió forint alaptőkével. Alapítója az ÁB-MONÉTA Befektető és Tanácsadó Kft., amely 1997. november 1-ével ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt. (később AEGON Magyarország Értékpapír Rt.) néven kizárólag névre szóló részvényekkel rendelkező részvénytársasággá alakult át. Az anyavállalat a tevékenységének változásából kifolyóan megváltoztatta a nevét is, AEGON Magyarország Gazdasági Szolgáltató Rt.-re.

Az Alapító határozata alapján a Társaság 1999. november 18-ával döntött a részvénytársasággá alakulásáról az alaptőke egyidejű felemelése mellett. A szükséges tőkeemelés az ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt. részéről 13 millió forint, az ÁB-Novinvest Kft. részéről 2 millió forint volt.

Az Alapkezelő Kft. 2000. február 22-i záró mérlegével társasági formát váltott. Továbbiakban ÁB-Monéta Befektetési Alapkezelő Rt. néven működött, mint jogutód.

A Társaság 2000. szeptember 18-án AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt-re változtatta nevét. Alapító határozata alapján a Társaság 2002. január 23-án az alaptőke 250 millió Ft-ra történő felemeléséről döntött. A tőkeemelést az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. jegyezte le teljes egészében.

Az Alapítók 2003. év során ismételt tőkeemelésről döntöttek, melynek mértéke 750 millió Ft. A tőkeemelést az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. jegyezte le teljes mértékben.

Az Aegon Magyarország Gazdasági Szolgáltató Rt. 2005. szeptember 5-én beolvadt az anyavállalatába, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-be, így a Társaság 99,8%-ban az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt., és 0,2%-ban az Aegon Magyarország Ingatlan Fejlesztő és Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság tulajdonába került. Az Aegon Magyarország Ingatlan Fejlesztő és Hasznosító Kft. 2012-ben beolvadt az Aegon Biztosítóba, így ez utóbbi Társaság 100%-os tulajdonossá vált.

A Társaságot anyavállalata, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. konszolidálta 2018-ig. A 2019-es üzleti évtől kezdődően az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. konszolidált beszámolót nem készít, ezért a fölérendelt anyavállalat, az Aegon N.V. (székhelye: AEGONplein 50. 2591 TV. The Hague, The Netherlands) konszolidált beszámolója kerül a jogszabályi előírásoknak megfelelően közzétételre. A konszolidált beszámoló az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. székhelyén (1091 Budapest, Üllői út 1.) illetve a Közigazgatási és Igazságügyi Minisztérium honlapján (<http://e-beszamolo.kim.gov.hu>) található meg.

A Társaság igazgatóságának elnöke Kadocsa Péter, az igazgatósági tagok Kocsis Bálint adminisztrációs vezérigazgató helyettes, Loncsák András részvény üzletágvezető valamint Réti Gábor kockázatkezelési vezető

**A Társaság székhelye:** 1091 Budapest, Üllői út 1.  
**adószáma:** 11951766-4-43  
**cégjegyzék száma:** 01-10-044261  
**internetes honlapjának elérhetősége:** [www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu)

### A részvénytársaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

**Hindrik Eggens** a Felügyelő Bizottság tagja, az AEGON Global Asset Management korábbi vezérigazgatója és igazgatóságának elnöke, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

**Jane Daniel** a Felügyelő Bizottság elnöke, az AEGON Asset Management CRO-ja, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

**Olaf van den Heuvel** a Felügyelő Bizottság tagja, az Aegon Asset Management CIO-ja az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat

A Társaság a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) szerinti alternatív befektetési alapkezelői (ABAK) és ÁÉKBV-alapkezelői engedélyekkel rendelkezik. A Társaság mint ABAK a kollektív portfóliókezelés végzésére jogosító engedélye birtokában a Kbtv.) 7. § (1) a.), b.) pontja, továbbá a 7. § (2) a.), b.) pontja, valamint 7. § (3) a.) b.) és c.) pontja által a befektetési alapkezelő társaságok számára lehetővé tett tevékenységeket végzi. A Társaság mint ÁÉKBV-alapkezelő a kollektív portfóliókezelés végzésére jogosító engedélye birtokában a Kbtv.) 6. § (1) a.), b.) és c.) pontja által a befektetési alapkezelő társaságok számára lehetővé tett tevékenységeket végzi. Az ABAK tevékenységeket a Magyar Nemzeti Bank a 2015.01.30-án kelt H-EN-III-6/2015. számú határozatával, az ÁÉKBV-alapkezelői tevékenységeket a Magyar Nemzeti Bank a 2016.04.04-én kelt H-EN-III-101/2016. számú határozatával engedélyezte.

Társaságunk 2002 januárjában csatlakozott a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségéhez. 2002. decembere óta a Befektető-védelmi Alap tagja. A csatlakozási díj 500 eFt volt.

A Társaság határon átnyúló szolgáltatás végzésére jogosult, ezen szolgáltatások fajtája országonként a következő:

Lengyelország	befektetési tanácsadás/portfóliókezelés
Csehország	befektetési tanácsadás/portfóliókezelés
Szlovákia	portfóliókezelés
Románia	portfóliókezelés

2019-től már csak Lengyelország és Románia felé történik szolgáltatás nyújtás.

A határon átnyúló szolgáltatásokkal kapcsolatosan a Társaságnak külföldi adóhatóság felé adófizetési kötelezettsége sem 2020-ban sem pedig 2021-ben nem keletkezett.

A Társaság Részvényese:

1. AEGON Magyarország Általános Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
Székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.  
Részvényei: 500 darab, 2 000 000 forint névértékű törzsrészvény  
Szavazati arány: 100%

## A Társaságot érintő, Aegon csoportban bekövetkező változások

Az Aegon N.V. 2020 novemberében megállapodott a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe-val (VIG) a magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről. A szerződő felek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kezdeményezték a szükséges hatósági engedélyek beszerzését minden érintett országban.

2021 áprilisában a magyar Belügyminisztérium megvétózta a tervezett tranzakciót, melynek okán a VIG egyeztetést kezdeményezett a magyar Pénzügyminisztériummal. A tárgyalások eredményeképp a felek 2022 februárjában megállapodást írtak alá, mely alapján a magyar fél képviselőjében a Corvinus Befektetési Zrt. – a VIG 55%-os irányító befolyása mellett - 45%-os kisebbségi tulajdonosi részesedést szerez az Aegon Biztosítóban és az Union Biztosítóban. A tranzakció lezárásához szükséges hatósági engedélyezés folyamatban van.

A tranzakció zárásáig a Társaság az Aegon csoport teljes jogú tagjaként működik tovább.

## Covid-19 Társaságra gyakorolt hatásai

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, az oltások tömeges elterjedése 2021-ben valósult meg. Tekintettel arra, hogy világszerte növekszik

az átoltottság valamint a vakcinákon túl már megjelennek gyógyszerek is a piacon, ezért várakozásaink szerint az elkövetkezendő években esetlegesen felbukkanó Covid-mutánsok már korántsem lesznek olyan jelentős hatással a pénz-és tőkepiaci mozgásokra - ezáltal Társaságunk tevékenységére - , mint a járvány kezdeti éveiben.

## **Az Ukrán válság Társaságra gyakorolt hatásai**

Társaságunk kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelten nyomon követte a geopolitikai fejleményeket és értékelte a lehetséges forgatókönyveket. A megvalósult, szélsőségesen negatív forgatókönyvet a befektetési részlegünk az alacsony valószínűséggel bekövetkező scenáriók között tartotta számon.

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott a konfliktus, ezért a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely szükség esetén naponta akár több alkalommal is ülésezik, elemzi a helyzetet, és döntés előkészítési feladatokat lát el.

Társaságuk a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges intézkedéseket haladéktalanul megteszi. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap  
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap  
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok folyamatos forgalmazása 2022. március 1-én újraindult és azóta is folyamatos.

Mindazonáltal elmondható, hogy a Társaság által kezelt közvetlen vagyon összességében csekély mértékben tartalmaz orosz illetve ukrán kitétséget, ugyanakkor a konfliktus közvetett negatív hatása jelentős volt azokra a régiókra és piacokra, amelyek hagyományosan jelentős részt tesznek ki a kezelt portfóliók befektetési mixében. Ez utóbbi helyzet hatékony kezelése a jelenleg a befektetési részleg stratégiai fókuszában van.

A jelenlegi helyzetet figyelembe véve megítélésünk szerint a vállalkozás folytatásának elve továbbra is érvényesül.

## 2. A Társaság számviteli politikájának főbb elemei

### Beszámoló készítés és könyvvezetés

Az Éves beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során a Társaság 2000. évi C. számú Számviteli Törvény előírásaival összhangban jár el, a törvényben meghatározott alapelvek érvényesülnek. A Társaság tevékenységének jellegéből adódóan könyvvezetése és beszámoló készítése során figyelembe veszi a 327/2009 (XII.29.) Korm. rendelet előírásait.

A Társaság kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót köteles készíteni. A Társaság könyveit magyar nyelven, forintban vezeti. Az éves beszámoló részei a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet. A Társaság üzleti jelentést is készít. A Társaság eredménykimutatását összköltség-eljárással készíti.

A Társaság rendelkezik sajátosságainak megfelelő számviteli politikával, amelynek részét képezi:

- a) az eszközök és a források leltárkészítési és leltározási szabályzata;
- b) az eszközök és a források értékelési szabályzata;
- c) az önköltségszámítás rendjére vonatkozó belső szabályzat;
- d) a pénzkezelési szabályzat.
- e) szolgáltatás elkülönítési szabályzat
- f) szigorú számadású nyomtatványok szabályzata

Az éves beszámoló a naptári évről 2021. december 31-i fordulónappal, és 2022 január 7. mérlegkészítési időponttal készül.

A Társaság sem a könyvvezetés, sem a beszámoló összeállítása során nem tért el a számviteli törvény 15-16. §-ában foglalt alapelvektől.

### Jelentős összegű hiba

A Társaság számviteli elszámolásaiban jelentős összegűnek minősítjük, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzés, az önellenőrzés során, az egy adott évet érintően megállapított hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkenítő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a mérlegfőösszeg 2%-át, vagy ha ez utóbbi érték nem haladja meg az 1mFt -ot, akkor 1 mFt. Ezen határértékeket el nem érő hiba nem jelentős összegű hibának minősül.

### Kivételes nagyságú/előfordulású bevételnek tekintjük:

- a tulajdonosnál gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak (apport) társasági szerződés (alapszabály) szerint meghatározott értékét,
- az egyezség (jogszába) alapján elengedett kötelezettségek összegét,
- a térítés nélkül átvett eszközök piaci értékét,
- a térítés nélkül - visszaadási kötelezettség nélkül - átvett, az ajándékként, a hagyatékként kapott, a többletként fellelt, részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő eszközök piaci - illetve jogszabály eltérő rendelkezése esetén a jogszabály szerinti - értékét;
- a tartozásátvállalás során harmadik személy által - ellentételezés nélkül - átvállalt kötelezettség szerződés (megállapodás) szerinti összegét, ha az részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő beszerzett eszközhez kapcsolódik, legfeljebb az átvállalt kötelezettséghez kapcsolódóan beszerzett eszköz könyv szerinti értékének összegéig



- az elengedett kötelezettség összegét akkor, ha az részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő beszerzett eszközhöz kapcsolódik, legfeljebb az elengedett kötelezettséghez kapcsolódóan beszerzett eszköz könyv szerinti értékének összegéig
- fejlesztési célra - visszafizetési kötelezettség nélkül - kapott, pénzügyileg rendezett támogatás, véglegesen átvett pénzeszközök összegét
- térítés nélkül kapott (igénybe vett) szolgáltatások piaci - illetve jogszabály eltérő rendelkezése esetén a jogszabály szerinti – értékét.

### **Kivételes nagyságú/előfordulású ráfordításoknak tekintjük:**

- a tulajdonosnál a gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak (apport) nyilvántartás szerinti értékét,
- a fejlesztési célra visszafizetési kötelezettség nélkül átadott támogatások, juttatások értékének visszafizetett összegét,
- a véglegesen átadott pénzeszközöket.
- a térítés nélkül átadott eszközök - a részesedések, az értékpapírok, a befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott kölcsönök és a vásárolt követelések kivételével - nyilvántartás szerinti értékét, valamint a térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értékét a felszámított, az átvevő által meg nem térített általános forgalmi adóval növelt összegben
- a tartozásátvállalás során - ellentételezés nélkül - átvállalt kötelezettség szerződés (megállapodás) szerinti összegét – az Sztv 33. § (1) bekezdésének figyelembevételével - a tartozást átvállalónál;
- a költségek (a ráfordítások) ellentételezésére - visszafizetési kötelezettség nélkül - belföldi vagy külföldi gazdálkodónak - az üzleti évhez kapcsolódóan - adott támogatás, juttatás összegét.

### **Eszközök és források értékelésének alapelvei**

Az eszközök és kötelezettségek értékelése a csoportos minősítési elv szerint (a számviteli törvényben megengedett esetekben), vagy az egyedi, tételes elv alapján történik. Az értékelésnél a vállalkozás folytatása, az egyedi értékelés, az óvatosság és a valódiság elveiből kell kiindulni.

Az előző évi mérlegkészítésnél alkalmazott értékelési elvek csak akkor változtathatók meg, ha a változtatást előidéző tényezők tartósan - legalább egy éven túl - jelentkeznek, és emiatt a változás állandónak minősül.

Minden devizára szóló eszköz és forrás értékét az év utolsó napjára vonatkozó MNB árfolyamon átszámított forintértéken is meg kell határozni, minden árfolyamváltozást – összegétől függetlenül – jelentősnek minősítünk.

Az értékelés során minden olyan értékvesztést és értékcsökkenést figyelembe veszünk, ami a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, a mérlegkészítés napjáig ténylegesen bekövetkezett és ismertté vált. Az értékcsökkenést a Társaság lineáris módszerrel, havonta számolja el.

Az eszközöket és kötelezettségeket a Társaság leltározási szabályzatában foglaltak szerinti leltározással és egyeztetéssel ellenőrizzük, valamint egyedileg értékeljük.

A hasznos élettartam alapján meghatározott amortizációs kulcsok eszközkategóriánként az alábbiak:



Immateriális javak amortizációs kulcsai:

- A vagyoni értékű jogok leírasi kulcsa évi 15%.
- A befejezett kísérleti fejlesztés leírasi kulcsa évi 20%.
- A befejezett alapítás-átszervezés leírasi kulcsa évi 20%.

Az üzleti vagy cégértékhez kapcsolódóan részesedés már nincs kimutatva, ezért a Társaság – a Számviteli Törvény által lehetővé tettekkel összhangban – az üzleti vagy cégérték nyilvántartásba vételének napján hatályos rendelkezéseket alkalmazza, évente vizsgálja felül az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értékét és ha szükséges terven felüli értékcsökkenést számol el.

A hasznos élettartamot a szoftverek esetében eszközkategóriánként határozzuk meg az elavulással kapcsolatos tapasztalatok figyelembevételével.

A szoftverek hasznos élettartama szoftvertípusonként:

- Egyedi fejlesztésű szoftverek - portfólió nyilvántartó rendszerek:
  - Leírasi kulcsa 3 év, kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 5 év
- Vásárolt szoftverek:
  - Operációs rendszerek – 5 év
  - Windows és windows applikációk - 5 év
  - Egyéb kiegészítő szoftverek - 2 év, kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 5 év
  - A főkönyv szoftvere – 5 év
  - A számviteli analitikus szoftverek – 5 év
- Belső fejlesztésű szoftverek – 5 év

A hasznos élettartam alapján megállapított értékcsökkenési leírasi kulcsok szoftvertípusonként a következők:

- Egyedi fejlesztésű szoftverek – portfólió nyilvántartó rendszerek:
  - Leírasi kulcsa évi 33%. Kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 20%,
- Vásárolt szoftverek:
  - Operációs rendszerek leírasi kulcsa évi 20%,
  - Windows és windows applikációk leírasi kulcsa évi 20%,
  - Egyéb kiegészítő szoftverek leírasi kulcsa a felhasználási területtől függő, ált. 50%, kivétel a 15 millió Ft feletti eszközöknél 20%,
  - A főkönyv szoftverének leírasi kulcsa évi 20%,
  - A számviteli analitikus szoftverek leírasi kulcsa évi 20%
- Belső fejlesztésű szoftverek – 20%

Az eszköz aktiválása, illetve pótaktiválása során a 15 millió forintos értékhatár megállapításakor az eszköz egyedi bekerülési értékét vesszük figyelembe.

Tárgyi eszközök amortizációs kulcsai:

- A számítástechnikai eszközök leírasi kulcsa 20%
- 100 e Ft egyedi érték alatti eszközöknél egy összegben történik az értékcsökkenés
- Az ügyvitel-technikai eszközök leírasi kulcsa évi 20, 33 illetve 50%
- A gépek, berendezések, felszerelések leírasi kulcsa évi 20 %
- Az épületek, bérelt ingatlanon végzett beruházás évi 6%
- Az egyéb berendezések, felszerelések leírasi kulcsa évi 20 %.

Általános esetben Társaságunknál a hasznos élettartamot az eszköz műszakilag indokolt élettartamának figyelembevételével határozzuk meg, tehát a hasznos élettartam megegyezik az eszközök műszakilag indokolt élettartamával, a következők szerint:

- A számítástechnikai eszközök 5 év
- 100 e Ft egyedi érték alatti eszközöknél egy összegben történik az értékcsökkenés
- Az ügyvitel-technikai eszközök - 2, 3 illetve 5 év
- A gépek, berendezések, felszerelések - 5 év
- Épületek, bérelt ingatlanon végzett beruházás – 16,6 év

### 3. Kiegészítések a Mérleghez

#### 3.1. Eszközök

##### 3.1.1. Immateriális Javak (mozgástábla az 1. sz. mellékletben)

adatok eFt-ban

Immateriális javak	2020	2021	Vált.	Vált.%
Vagyoni értékű jogok	8 599	8 890	291	3%
Szellemi termékek	79 402	101 814	22 412	28%
Üzleti vagy cégérték	1 206 491	1 206 491	0	0%
<b>Összesen:</b>	<b>1 294 492</b>	<b>1 317 195</b>	<b>22 703</b>	<b>2%</b>

##### Vagyoni értékű jogok

A Társaság legjelentősebb vagyoni értékű jogai a különböző számítógépes szoftvereinek licenstdíjai.

##### Szellemi termékek

A Társaság a szellemi termékek között tartja nyilván azon ügyviteli szoftvereit, honlapjának és online rendszerének aktivált értékét, amelyeket megrendelésére, saját célra harmadik féllel készítettett. A Társaság a rendszereit folyamatosan, az igényeknek megfelelően fejleszti, tartja karban.

##### Üzleti vagy cégérték

Az **UNIQA Befektetési Szolgáltató Zrt.**-t, illetve az **UNIQA Pénzügyi Szolgáltató Zrt.**-t 2008. február 20. napján kötött adásvételi ügylet alapján az AEGON Alapkezelő megvásárolta annak részvényeseitől. A vételi ár és a vásárolt cégek saját tőkéjének különbsége, 4 397 millió forint, goodwillként került kimutatásra. A goodwill jelentős részének megtérülése esélytelenné vált a 2010-es törvényváltozások miatt. A megtérülés vizsgálata során 2010. év végén a magánnyugdíjpénztári és önkéntes nyugdíjpénztári állomány arányát alkalmazva, a magánnyugdíjpénztárra eső rész goodwill 100%-át terven felüli értékcsökkentette a Társaság. 2021. év végére vonatkozólag végzett megtérülés- vizsgálat alapján további terven felüli értékcsökkenés elszámolása nem volt indokolt, a goodwill záró értéke így 1 206 millió forint maradt. A Társaság – számviteli politikájával összhangban – az üzleti vagy cégértékre vonatkozólag a nyilvántartásba vételkor érvényes szabályokat alkalmazza.

##### 3.1.2. Tárgyi eszközök (mozgástábla az 1. sz. mellékletben)

adatok eFt-ban

Tárgyi eszközök	2020	2021	Vált.	Vált.%
Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 865	4 556	-2 309	-34%
Egyéb berendezések, felsz., járm.	70 268	84 653	14 385	20%
Beruházások	0	0	0	n/a
Beruházásokra adott előlegek	6 989	0	-6 989	n/a
<b>Összesen:</b>	<b>84 122</b>	<b>89 209</b>	<b>5 087</b>	<b>6%</b>

##### Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok

A mérlegsonon a Társaság irodahelyiségének kialakítása miatt aktivált költségeit tartja nyilván.

### Egyéb berendezések, felszerelések, járművek

Ezen a mérlegsoron a különböző irodai berendezéseket, számítástechnikai eszközöket és személygépkocsikat tartja nyilván a Társaság.

### Beruházások, beruházásokra adott előlegekbe

Beruházások illetve a beruházásokra adott előlegek között még használatba nem vett tárgyi eszközöket, valamint azokra adott előlegeket tartja nyilván a Társaság.

### 3.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	-
Egyéb tartós részesedés	50 537	0	-50 537	-100%
<b>Összesen:</b>	<b>50 537</b>	<b>0</b>	<b>-50 537</b>	<b>-100%</b>

Egyéb tartós részesedések között a Társaság által vásárolt aegonos befektetési jegyek voltak 2021-ben, amelyeket a Társaság az értékpapír juttatási program keretei között kíván átadni. Tekintettel arra, hogy 2022 során várakozásaink szerint a tulajdonosváltás megtörténik, ezért a korábbi időszakot érintő értékpapír juttatások is elszámolásra és transzferálásra kerülnek.

### 3.1.4 Készletek

A Társaság nem rendelkezik készletekkel.

### 3.1.5. Követelések

#### Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

adatok eFt-ban

	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Követelések áruszállításból. és szolgáltatásból	1 268 795	1 055 160	-213 635	-17%

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból egyenleg csökkenés háttérében a sikerdíj bevételek csökkenése áll. Vevői követelésekkel kapcsolatban értékvesztés elszámolására nem volt szükség sem tárgyidőszakban, sem pedig az összehasonlító időszakban.

#### Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Követelések kapcs. váll. szemben	7 419	2 507	-4 912	-66%

A Társaság kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelésként mutatja ki az anyavállalatával szembeni, nem portfóliókezeléshez kapcsolódó követeléseit.

### Egyéb követelések

adatok eFt-ban

<b>Egyéb követelések</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Különféle egyéb követelések	70 624	2 641	-67 983	-96%
Portfoliókezelésből származó követelések	417 413	348 455	-68 958	-17%
Adó és járulék túlfizetések, tartozik egyenlegű szállítók (átsorolás)	20 644	86	-20 558	-100%
<b>Összesen:</b>	<b>508 681</b>	<b>351 182</b>	<b>-157 499</b>	<b>-31%</b>

Az anyavállalattal szembeni portfoliókezelésből származó egyéb követelés összege 2021-ben 195.143 eFt volt (2020: 185.985 eFt).

### 3.1.6 Értékpapírok

#### Forgatási célú értékpapírok

adatok eFt-ban

<b>Értékpapírok</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Forg.célú hitelviszonyt .megtestesítő értékpapírok	1 624 799	1 763 930	139 131	9%
Egyéb részesedés	67 071	133 921	66 850	100%
<b>Összesen:</b>	<b>1 691 870</b>	<b>1 897 851</b>	<b>205 981</b>	<b>12%</b>

A Társaság az értékpapírok között mutatja ki a forgatási céllal beszerzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint azon tulajdonosi jogviszonyt megtestesítő értékpapírokat, amelyektől várhatóan a következő üzleti évben megválnak. Az egyéb részesedések jelentős növekedését az egyéb tartós részesedés mérlegsorról való átsorolás okozza.

### 3.1.7. Pénzeszközök

A mérleg sor a 2021. december 31-én a házipénztárban, valamint a bankszámlákon tartott pénzüsségeket mutatja. Záró értéke 4.372.024 eFt (2020: 3.670.830 eFt). A Társaság tevékenységének jellegéből adódóan azonban nemcsak saját, hanem a befektetési jegy forgalmazásához kapcsolódó 'ügyfélpénz' is szerepel a bankszámlákon az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 2013-as beolvadását követően. Az egyenleg tárgyévben 2020-hoz képest növekedett, amelyet az ügyfélpénzek magasabb év végi egyenlege mellett a Társaság befektetési bankszámlájának növekedése okozott, amelyen a még be nem fektetett pénzeszköze jelenik meg a cégnek 2021-ben 393 604 eFt (2020: 5 109 eFt)

A devizakészletek a mérlegben fordulónapi MNB árfolyamra átértékelve szerepelnek.

Az ügyfelek által év vége előtt beutalt, de csak később befektetett pénz a pénzeszközök állományát gyarapítja az egyéb kötelezettségekkel szemben, azonos összegben.

adatok eFt-ban

	2020	2021	Vált.	Vált.%
Ügyfélpénz	3 194 417	3 241 721	47 304	1%

### 3.1.8. Aktív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Aktív időbeli elhatárolások	2020	2021	Vált.	Vált.%
Díjbevételek aktív időbeli elhatárolása	3 538	10 161	6 623	187%
Bankkamat aktív időbeli elhatárolása	86	336	250	-
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhat.	3 290	10 124	6 834	208%
Értékpapírok kamatelhatárolása	2 034	4 307	2 273	112%
<b>Összesen:</b>	<b>8 947</b>	<b>24 928</b>	<b>15 981</b>	<b>179%</b>

#### Díjbevételek aktív időbeli elhatárolása

Ezen soron jelentős részben a befektetési alapoktól és az AEGON Önkéntes Nyugdíjpénztártól járó, de fordulónapig ki nem számlázott indexhasználati díjak szerepelnek.

#### Bankkamat aktív időbeli elhatárolása

Ezen a soron a KHBankszámláján megjelenő kamat elhatárolás szerepel, melynek értéknapja következő év első napja.

#### Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

A mérlegkor a számlázott, de csak későbbi időszakot érintő költség és ráfordítás tételeket tartalmazza.

#### Értékpapírok kamatelhatárolása

Ezen a soron szerepelnek a diszkont valamint a kamatozó, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tárgyévre járó, időarányos felhalmozott kamatai.

## 3.2. Források

### 3.2.1. Saját tőke

A jegyzett tőke a tavalyi évhez képest nem változott (1 milliárd forint). Tárgyévben 2.5 mrd osztalék fizetésére került sor.

adatok eFt-ban

	2020.12.31	Adózott eredmény átvezetése	Osztalék-fizetés	Fejl.tart. felhaszn.	Fejl.tart. Képzés	2021. évi adózott eredm.	2021.12.31
Jegyzett tőke	1 000 000						1 000 000
Eredménytartalék	1 107 548	2 721 112	-2 500 000	26 271	-10 000		1 344 931
Lekötött tőke	38 222			-26 271	10 000		21 951
Adózott eredmény	2 721 112	-2 721 112				2 833 526	2 833 526
<b>Saját tőke</b>	<b>4 866 882</b>						<b>5 200 408</b>

A Társaság lekötött tartalékként kizárólag fejlesztési tartalékot tart nyilván mind 2020-ban, mind pedig 2021-ben. A tárgyévben felhasználásra került fejlesztési tartalékból javarészt gépjármű beszerzéseket valósított meg a Társaság.

### 3.2.2. Céltartalékok

adatok eFt-ban

Céltartalék	2020	2021	Vált.	Vált.%
Reorganizációs céltartalék	10 574	13 430	2 856	27%
LTIP céltartalék	118 308	130 430	12 122	10%
<b>Összesen:</b>	<b>128 882</b>	<b>143 860</b>	<b>14 978</b>	<b>12%</b>

adatok eFt-ban

	Reorg	LTIP	TOTAL
2021 nyitó	10 574	118 308	<b>128 882</b>
Növekedés	2 856	67 132	<b>69 988</b>
Felhasználás	-	51 990	<b>51 990</b>
Csak visszavezetés	-	3 020	<b>3 020</b>
<b>2021 záró</b>	<b>13 430</b>	<b>130 430</b>	<b>143 860</b>

A reorganizációs céltartalék a GYES-en, illetve GYED-en lévő munkavállalókkal szembeni kötelezettségekre képzett tartalék, amely arra az esetre vonatkozik, ha a visszatérő dolgozók számára a Társaság nem tudna munkahelyet biztosítani.

Az LTIP egy hosszú távú, vezetői ösztönző bónusz program. A céltartalék képzése és felhasználása a programot szabályozó belső szabályzat alapján történik. Kapcsolt vállalkozással szemben céltartalék nem került kimutatásra.

A Társaságnak tőke megővésére, illetve hozamra vonatkozó ígéret, garancia miatt nem keletkezett függő kötelezettsége, így azután céltartalékot nem képzett.

A Társaság mérlegen kívüli függő és jövőbeni (biztos) kötelezettséggel nem rendelkezik, tőke megővésére, illetve hozamra vonatkozó ígéret, garancia miatt.

### 3.2.3. Hátrasorolt kötelezettségek

Hátrasorolt kötelezettségekkel a Társaság nem rendelkezett sem 2020-ban, sem 2021-ben.

### 3.2.4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság Hosszú lejáratú kötelezettségekkel nem rendelkezett sem 2020-ban, sem 2021-ben.

### 3.2.5 Rövid lejáratú kötelezettségek

#### Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020	2021	Vált.	Vált.%
Nyitott szállítói kötelezettségek	6 324	13 256	6 932	110%
Nem számlázott szállító	15 992	13 990	-2 002	-13%
<b>Összesen:</b>	<b>22 316</b>	<b>27 246</b>	<b>4 930</b>	<b>22%</b>

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020	2021	Vált.	Vált.%
Nyitott szállítói kötelezettségek	67 220	56 075	-11 145	-17%
Nem számlázott szállító	19 188	10 963	-8 225	-43%
<b>Összesen:</b>	<b>86 408</b>	<b>67 038</b>	<b>-19 370</b>	<b>-22%</b>

A 'Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben' soron szerepel az anyavállalattal év végén fennálló szállítói kötelezettség, amelynek egyenlege nem változott jelentős mértékben az összehasonlító időszakhoz képest (2020-ban 67 220 eFt)

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2020	2021	Vált.	Vált.%
Adók	90 142	193 214	103 072	114%
Ügyfélpénz	3 194 417	3 241 721	47 304	1%
<b>Összesen:</b>	<b>3 284 559</b>	<b>3 434 935</b>	<b>150 376</b>	<b>5%</b>

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségként a pénzeszközökkel szemben kerül kimutatásra az ügyfelek által a Társaság számlájára utalt, forgalmazási tevékenységgel kapcsolatos még befektetésre nem került pénzeszköz.

3.2.6. Passzív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Passzív időbeli elhatárolások	2020	2021	Vált.	Vált.%
Bónusz	158 154	211 748	53 594	34%
Bizományosi díj	26 617	16 488	-10 129	-38%
Fenntartási jutalék és utalási díj	0	0	0	0%
Egyéb passzív időbeli elhatárolások	11 875	8 333	-3 542	-30%
<b>Összesen:</b>	<b>196 646</b>	<b>236 569</b>	<b>39 923</b>	<b>20%</b>



## 4. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

### 4.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt-ban

	2020	2021	Vált.	Vált.%
Befektetési alapkezeléssel kapcsolatos díjbevételek	2 695 651	2 881 918	186 267	7%
Biztosítóknak végzett portfóliókezelési díjbevétel	845 907	847 886	1 979	0%
Pénztáraknak végzett vagyonkezelés díjbevétele	1 047 447	995 005	-52 442	-5%
Egyéb portfóliókezelés díjbevétele	1 650	574	-1 076	-65%
Tanácsadás díjbevétele	46 020	45 810	-210	0%
Egyéb díjbevétel	517 573	530 283	12 710	2%
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>5 154 248</b>	<b>5 301 476</b>	<b>147 228</b>	<b>3%</b>

A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos díjbevételek növekedését és ezzel a belföldi szolgáltatás értékesítésének a növekedését a magasabb alapkezelési díjbevétel eredményezte, miközben alacsonyabb sikerdíjbevétel volt előző évhez képest (2021: 769 022 eFt, 2020: 973 783 eFt,)

Az exportértékesítés árbevétele kizárólag Európai Unión belüli országgal kapcsolatos.

adatok eFt-ban

Értékesítés nettó árbevételének megoszlása	2020	2021	Vált.	Vált.%
Belföldi szolgáltatás értékesítés	4 978 024	5 183 518	205 494	4%
Export szolgáltatás értékesítés	176 224	117 958	-58 266	-33%
<b>Összesen:</b>	<b>5 154 248</b>	<b>5 301 476</b>	<b>147 228</b>	<b>3%</b>

Az egyéb díjbevételeken belül kerülnek kimutatásra az ügyfelek részére továbbszámlázott költségek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020	2021	Vált.	Vált.%
Befektetési alapkezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	269 936	229 809	-40 127	-15%
Pénztári portfóliókezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	48 263	67 402	19 139	40%
Biztosítói portfóliókezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	4 688	6 205	1 517	32%
Egyéb továbbszámlázott költségek	-	19	19	n/a
<b>Összesen</b>	<b>322 887</b>	<b>303 435</b>	<b>- 19452</b>	<b>-6%</b>

Sem tárgyévben, sem megelőző üzleti évben nem történt továbbszámlázás anyavállalat felé.

Regionális portfóliókezelési díjbevétel alakulása:

adatok eFt-ban

Regionális portfóliókezelési díjbevétel részletezése	2020	2021	Vált.	Vált.%
Portfóliókezelési díj	85 713	81 904	-3 809	-4%
Sikerdíj	54 400	0	-54 400	-100%
<b>Összesen</b>	<b>140 113</b>	<b>81 904</b>	<b>-58 209</b>	<b>-42%</b>

A tárgyévben csökkent a díjbevétel, amely elsősorban a sikerdíj bevétel csökkenésével magyarázható.

A tárgyévben, az értékesítés nettó árbevételéből kapcsolt vállalkozással (anyavállalattal) szemben 769.309 eFt merült fel, szemben a tavalyi 701.476 eFt-tal.

## 4.2 Aktivált teljesítmények értéke

adatok eFt-ban

Saját előállítású eszközök aktivált értéke	2020	2021	Vált.	Vált.%
Fejl.alkalmazások értéke - Bérek	16 226	24 672	8 446	52%
Fejl.alkalmazások értéke - Bérek járuléka	2 921	4 194	1 273	44%
Fejl.alkalmazások értéke - Egyéb felmerült költség	1 915	2 887	972	51%
<b>Összesen:</b>	<b>21 062</b>	<b>31 753</b>	<b>10 691</b>	<b>51%</b>

A Társaság saját fejlesztési szoftvereinek fejlesztését korábban külső, most már részben külső és részben belső erőforrásból oldja meg. Ez utóbbi esetben a fejlesztés közvetlen bérköltségét aktiválja.

## 4.3. Egyéb bevételek

adatok eFt-ban

Egyéb bevételek	2020	2021	Vált.	Vált.%
Céltartalék feloldása	45 370	55 010	9 640	21%
Csoporton belüli kirendelések	2 523	1 605	-918	-36%
Egyéb	5 911	11 525	5 614	95%
<b>Összesen:</b>	<b>53 804</b>	<b>68 140</b>	<b>14 336</b>	<b>27%</b>

A 'csoporton belüli kirendelések' kizárólag anyavállalattal szemben felmerült bevételeket tartalmaznak, az egyéb bevételek eredménykimutatás soron.

A Társaságnak kivételes nagyságú/előfordulású bevételei nem voltak 2021-ben.

### Céltartalékok feloldása

A céltartalékok feloldása elsődlegesen az adott évi LTIP kifizetésekkel kapcsolatos.

### Egyéb

Az egyéb tételek a Társaság alaptevékenységéhez közvetlenül nem kapcsolódó bevételeket tartalmaznak, amelyek jellemzően tárgyi eszközök/immateriális javak értékesítésével, valamint káreseményekkel kapcsolatosak.

## 4.4. Anyagjellegű ráfordítások

### Anyagköltség

Az anyagköltség 2021-ben 8 565 eFt (2020-ban 6.494 eFt.) volt, amelyek között szerepelnek a vállalati autók üzemanyagköltségei, továbbá a nyomtatványok költsége, valamint a rezsiköltségek. Az anyagköltségek egyenlegében nem történt jelentős változás.

Igénybe vett szolgáltatások részletezése

adatok eFt-ban

Igénybe vett szolgáltatások	2020	2021	Vált.	Vált.%
Utazási költségek	4 241	345	-3 896	-92%
Ingtalan bérleti díj	75 449	77 565	2 116	3%
Adatszolgáltatók díja	170 491	149 881	-20 610	-12%
Egyéb bérleti díjak	204	129	-75	-37%
Informatikai karbantartás	34 702	33 469	-1 233	-4%
Befektetési tanácsadás	6 732	7 038	306	5%
Egyéb tanácsadás	185 503	85 961	-99 542	-54%
Jutalék	60 052	41 844	-18 208	-30%
Üzemeltetési költségek	28 438	28 798	360	1%
AEGON cégcsoportnak fizetett szakértői és kirendelési költségek	62 470	60 088	-2 382	-4%
Reklám, marketing	24 059	29 937	5 878	24%
Adatforgalmi költségek	2 367	2 334	-33	-1%
Tagsági díjak	13 951	14 604	653	5%
Jogi tanácsadás	6 592	6 858	266	4%
Könyvvizsgálat	4 899	4 636	-263	-5%
Oktatás	3 650	9 695	6 045	166%
Premium utalási díj	57 711	71 466	13 755	24%
Egyéb	71 332	62 432	-8 900	-12%
<b>Összesen:</b>	<b>812 843</b>	<b>687 080</b>	<b>-125 763</b>	<b>-15%</b>

Egyéb szolgáltatások értéke

Az egyéb szolgáltatások értéke nem változott jelentős mértékben az előző évhez képest.

#### 4.5. Személyi jellegű ráfordítások

A Személyi jellegű ráfordítások 912 776 ezer forintról 989 301 ezer forintra növekedtek 2021-ben.

adatok eFt-ban

	2020	2021	Vált.	Vált.%
Béreköltség (ideértve bónusz)	731 024	805 583	74 559	10%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	41 953	44 909	2 956	7%
Bérfelárulások	139 799	138 809	-990	-1%
<b>Összesen:</b>	<b>912 776</b>	<b>989 301</b>	<b>76 525</b>	<b>8%</b>

A Társaság mind 2020-ban, mind 2021-ben kizárólag szellemi foglalkozású munkavállalókat alkalmazott.

##### 4.5.1 Vezető tisztségviselők járandóságainak bemutatása

adatok eFt-ban

Vezető tisztségviselők járandóságai	2020	2021	Vált.	Vált.%
Bérfelvételek	149 708	167 641	17 933	12%
Ebből alaphír	120 843	124 581	3 738	3%
Ebből bónusz (előző évvel kapcsolatos)	28 866	43 060	14 194	49%

#### 4.6. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás 2021-ben 56 990 eFt volt (2020-ban 47 269 eFt).

#### 4.7. Egyéb ráfordítások

adatok eFt-ban

Egyéb ráfordítások	2020	2021	Vált.	Vált.%
MNB díj	614	425	-189	-31%
Céltartalék képzés	55 977	69 988	14 011	25%
Iparűzési adó	96 497	99 822	3 325	3%
Egyéb adók, járulékok	15 952	16 414	462	3%
Támogatások, adományok	2 377	683	-1 694	-71%
Befektetővédelmi alap	17 956	17 120	-836	-5%
Kárrendezési alap	5 927	6 144	217	4%
Egyéb	22 373	15 882	-6 491	-29%
<b>Összesen:</b>	<b>217 673</b>	<b>226 478</b>	<b>8 805</b>	<b>4%</b>

Az egyéb ráfordítások eredménykimutatás sora jelentősen nem változott.

A Társaságnak kivételes nagyságú/előfordulású ráfordításai nem voltak 2021-ben

#### 4.8. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2020	2021	Vált.	Vált.%
Egyéb kap. kamatok és kam.jell. bevételek	9 690	35 217	25 527	263%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8 120	4 100	-4 020	-50%
<b>Összesen:</b>	<b>17 810</b>	<b>39 317</b>	<b>21 507</b>	<b>121%</b>

Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek

A sor a kapott banki kamatokat, valamint a forgóeszközök között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos kamatbevételeket tartalmazza.

Pénzügyi műveletek egyéb bevételei

Ez a beszámoló sor a deviza ártértékelési és a kerekítési különbözeteket, valamint a forgóeszközök között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok realizált árfolyamnyereségét tartalmazza.

#### 4.9. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2020	2021	Vált.	Vált.%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	16 385	13 567	-2 818	-17%
<b>Összesen:</b>	<b>16 385</b>	<b>13 567</b>	<b>-2 818</b>	<b>-17%</b>

Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai nagyrészt a vevő és szállító számlák kiegyenlítéskor keletkező árfolyamveszteséget, illetve a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok árfolyamveszteségét tartalmazzák.

#### 4.10. Adófizetési kötelezettség

Az adóalap módosító tételeket a 2. sz. melléklet tartalmazza.

A Társaságnál az adóhatóság 2015. évben 2012. évre vonatkozóan átfogó adóvizsgálatot folytatott le, a Társaság bevallásait rendben találta, adókülönbötet nem állapított meg.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetésének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből fakadóan a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

#### 4.11. Adózott eredmény

Az adózott eredmény 2021-ban 2.833.526 eFt (2020-ban 2.721.112 eFt). Az osztalékfizetési és szavatolótőke-megfelelési korlátokat figyelembe véve – a Számviteli törvény előírásának megfelelően 2022. évi gazdasági eseményként - a Társaság 2.6 milliárd forint osztalékfizetésre fog javaslatot tenni.

#### 4.12. Nyitott határidős/opciós/swap ügyletek bemutatása

A Társaságnak a mérleg fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős, opciós és swap ügylete nem volt.

#### 4.13 Biztosító pénztárak részére végzett vagyonkezeléssel kapcsolatos információk

4.13.1. A pénztár tulajdonát képező eszközök üzleti év január 1-jén és december 31-én meglévő állományának alakulása és a tárgyévben bekövetkezett változása a vagyonkezelési szerződésben meghatározott nyilvántartás szerinti értéken:

adatok e Ft-ban

	2020	2021	Vált.	Vált.%
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	210 960 087	217 435 254	6 475 167	3%
Tempo Egészség- és Önszegélyező Pénztár	928 096	0	-928 096	-100%

4.13.2. A pénztárak részére a vagyonkezelési szerződés alapján kötött és a mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyletek bemutatása a szerződésben rögzített értéken

Pénztár	Ügylet	Kategória	Piaci érték (eFt)
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2022.01.07	forward	- 8 404 055
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2022.01.14	forward	- 25 525 667
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2022.01.20	forward	754 307
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2022.01.24	forward	- 20 389 335
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2022.02.09	forward	- 2 450 251
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2022.02.14	forward	- 12 464 693
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	PLN HUF 2022.02.24	forward	- 732 578
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	PLN HUF 2022.02.28	forward	- 5 502 964
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.01.18	forward	- 31 556 256
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.01.20	forward	- 13 549 589
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.01.24	forward	- 20 775 295
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.02.07	forward	- 10 591 633
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.02.09	forward	- 1 994 447
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.02.22	forward	- 2 145 738
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.03.02	forward	- 4 246 775
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.03.08	forward	- 16 553 598
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.03.16	forward	- 10 825 476
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2022.05.31	forward	1 949 210
			- <b>185 004 833</b>

## 4.14. A Társaság által kezelt befektetési alapokkal kapcsolatos információk

### 4.14.1. A kezelt alapok főbb sajátosságainak bemutatása

Alap elnevezése	Típus	Fajta	Bamosz kategória
AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Hosszú Kötvényalap
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Részvényalap
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Szabad futamidejű kötvényalap
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
AEGON BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Szabad futamidejű kötvényalap
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Hosszú Kötvényalap
AEGON Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Egyéb pénzpiaci
AEGON Lengyel Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Szabad futamidejű kötvényalap
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Egyéb pénzpiaci
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Abszolút hozamú alap
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Származtatott alap	Abszolút hozamú alap

<b>Alap elnevezése</b>	<b>Típus</b>	<b>Fajta</b>	<b>Bamosz kategória</b>
Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Abszolút hozamú alap
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap



4.14.2. A kezelt alapok záró nettó eszközértékeinek és az Aegon csoport tulajdoni arányainak alakulása sorozatonként (adatok ezer forintban)

	2020	2021	2020	2021
Alfa CZK sorozat	4 402	4 845	100%	100%
Alfa EUR sorozat	2 693 913	3 064 539	0%	0%
Alfa HUF sorozat	26 707 640	20 661 210	0%	0%
Alfa intézményi sorozat	4 630 655	7 451 782	52%	54%
Alfa PI sorozat	-	1 033	0%	100%
Alfa PLN sorozat	5 941 289	5 509 708	100%	100%
Alfa R sorozat	227 636	1 987 469	0%	0%
Alfa USD sorozat	1 441 108	1 446 302	0%	0%
Atticus Vision	-	-	0%	0%
Belföldi Kötvény HUF sorozat	18 624 861	13 724 420	75%	73%
Belföldi Kötvény intézményi sorozat	2 110 333	2 916 443	0%	0%
Bessa	-	-	n/a	n/a
BondMaxx CZK sorozat	1 442	1 496	0%	0%
BondMaxx EUR sorozat	-	1 396	0%	75%
BondMaxx HUF sorozat	2 988 658	2 574 286	0%	1%
BondMaxx intézményi sorozat	26 999 400	26 405 592	94%	95%
BondMaxx PI sorozat	-	1 036	0%	100%
BondMaxx PLN sorozat	2 886 894	2 509 955	100%	100%
BondMaxx R sorozat	-	-	0%	0%
BondMaxx USD sorozat	-	1 087	0%	100%
Feltörekvő ESG CZK sorozat	1 329	1 402	100%	100%
Feltörekvő ESG EUR sorozat	512 506	658 468	0%	0%
Feltörekvő ESG HUF sorozat	4 232 186	5 094 445	16%	13%
Feltörekvő ESG intézményi sorozat	6 701 184	7 365 916	86%	79%
Feltörekvő ESG P sorozat	1 297	1 368	100%	100%
Feltörekvő ESG PI sorozat	354 039	1 364	100%	100%
Feltörekvő ESG R sorozat	303 688	334 090	0%	0%
Feltörekvő ESG USD sorozat	65 319	257 475	2%	0%
Feltörekvő Kötvény B sorozat	999	22 350	100%	4%
Feltörekvő Kötvény EUR sorozat	579 569	238 179	0%	0%
Feltörekvő Kötvény intézményi sorozat	7 444 632	7 097 548	88%	88%
Feltörekvő Kötvény PI sorozat	1 015	976	100%	100%
Feltörekvő Kötvény PLN sorozat	1 015	969	100%	100%
Feltörekvő Kötvény R sorozat	999	166 313	100%	1%
Feltörekvő Kötvény USD sorozat	38 278	39 786	0%	0%
Feltörekvő Kötvény V sorozat	1 042	1 730	100%	62%
IstanBull HUF sorozat	2 201 698	1 714 409	16%	14%
IstanBull intézményi sorozat	1 549 439	1 269	100%	0%
IstanBull PI sorozat	525	382	100%	100%
IstanBull PLN sorozat	744 015	470 567	100%	100%
IstanBull TRY sorozat	1 133	816	100%	100%
Közép-Európai Részvény CZK sorozat	1 519	2 023	100%	100%
Közép-Európai Részvény EUR sorozat	773 954	989 461	35%	41%
Közép-Európai Részvény HUF sorozat	4 184 512	5 397 002	50%	43%
Közép-Európai Részvény Intézményi sorozat	11 645 408	14 956 948	85%	81%
Közép-Európai Részvény PI sorozat	-	1 475	0%	100%
Lengyel Kötvény HUF sorozat	912 860	470 398	0%	0%
Lengyel Kötvény Intézményi sorozat	9 950 354	10 353 834	100%	100%
Lengyel Kötvény P sorozat	4 898 779	3 706 058	100%	100%
Lengyel Pénzpiaci intézményi sorozat	25 068	30 175	0%	17%
Lengyel Pénzpiaci PLN sorozat	10 842 723	8 568 372	100%	100%
Lengyel Részvény HUF sorozat	1 986 922	1 637 294	81%	74%
Lengyel Részvény intézményi sorozat	3 967 620	2 955 279	100%	100%
Lengyel Részvény PLN sorozat	708 576	1 116 720	100%	100%

Maraton CZK sorozat	-	-	0%	0%
Maraton EUR sorozat	2 292 717	1 664 664	0%	0%
Maraton HUF sorozat	5 559 796	2 832 959	0%	0%
Maraton intézményi sorozat	9 838 603	10 393 972	78%	78%
Maraton PLN sorozat	2 521 743	2 755 279	100%	100%
Maraton R sorozat	808 000	2 209 299	0%	0%
Maraton USD sorozat	1 335 717	1 416 796	0%	0%
MegaTrend EUR sorozat	3 118 095	5 899 438	48%	44%
MegaTrend HUF sorozat	6 827 287	11 242 989	6%	4%
MegaTrend intézményi sorozat	8 823 302	9 216 921	99%	99%
MegaTrend P sorozat	1 295	1 494	100%	100%
MegaTrend PI sorozat	2 893 500	1 818 466	100%	100%
MegaTrend R sorozat	1 512 036	2 764 746	0%	0%
MegaTrend USD sorozat	400 163	1 008 969	0%	0%
MoneyMaxx CZK sorozat	4 371	4 436	100%	100%
MoneyMaxx EUR sorozat	314 766	258 525	0%	0%
MoneyMaxx HUF sorozat	12 608 693	8 820 910	39%	50%
MoneyMaxx intézményi sorozat	12 356 439	13 388 063	79%	82%
MoneyMaxx PLN sorozat	363 446	381 930	100%	100%
MoneyMaxx R sorozat	680 259	1 975 919	0%	0%
MoneyMaxx USD sorozat	149 061	76 861	0%	0%
Nemzetközi Kötvény HUF sorozat	4 335 470	3 240 127	14%	16%
Nemzetközi Kötvény intézményi sorozat	-	4 189	0%	25%
Nemzetközi Részvény EUR sorozat	358 525	929 683	0%	0%
Nemzetközi Részvény HUF sorozat	3 579 212	5 111 967	35%	25%
Nemzetközi Részvény intézményi sorozat	7 857 822	4 986 201	90%	84%
Ózon	1 036 365	424 260	0%	0%
Panoráma EUR sorozat	159 551	684 397	0%	0%
Panoráma HUF sorozat	1 333 267	1 548 033	0%	0%
Panoráma intézményi sorozat	392 000	2 664 648	100%	78%
Panoráma PLN sorozat	179 226	159 087	100%	100%
Panoráma R sorozat	358 506	3 989 005	0%	0%
Panoráma USD sorozat	80 851	287 254	0%	0%
Pénzpiaci HUF sorozat	8 338 501	6 512 268	30%	33%
Pénzpiaci intézményi sorozat	1 027 708	3 311 274	37%	12%
Prémium Dynamic	795 538	1 137 921	0%	0%
Prémium Everest	2 870 089	4 630 823	0%	0%
Prémium Expert	310 237	359 043	68%	61%
Russia HUF sorozat	3 768 720	3 990 071	16%	16%
Russia intézményi sorozat	1 206 073	1 785 831	100%	81%
Russia PI sorozat	1 156	287 067	100%	100%
Russia PLN sorozat	552 050	774 028	100%	100%
Smart HUF sorozat	7 051 581	6 592 101	37%	38%
Smart R sorozat	-	1 407 204	0%	0%
Tempó Andante 1	732 783	942 195	100%	100%
Tempó 02 B sorozat	1 008	4 221	100%	23%
Tempó 02 HUF sorozat	659 572	754 894	76%	86%
Tempó Andante 3	662 244	976 639	100%	100%
Tempó Moderato 4	660 706	943 944	100%	100%
Tempó Moderato 5	891 346	1 260 714	100%	100%
Tempó 06 B sorozat	1 016	14 651	100%	7%
Tempó 06 HUF sorozat	1 408 791	2 097 430	81%	82%
Tempó Moderato 7	1 004 323	1 514 774	100%	100%
Tempó Allegro 8	1 460 196	2 085 591	100%	100%
Tempó Allegro 9	1 089 406	1 694 334	100%	100%
Tempó 10 B sorozat	1 021	21 093	100%	5%
Tempó 10 HUF sorozat	2 423 283	3 521 154	56%	59%

Tempó Maxx HUF sorozat	-	2 501	0%	40%
Tempó Maxx R sorozat	-	1 658 563	0%	0%
<b>Total</b>	<b>298 889 867</b>	<b>312 359 277</b>		

## 5. Tájékoztató rész

Az Igazgatóság tagjai részére ezen tevékenységük ellátásáért a 2021-es üzleti évben nem került járandóság megállapításra. A Felügyelő Bizottság tagjai közül – ezen tevékenység ellátásáért - kizárólag Hindrik Eggens részére került járandóság megállapításra a 2021-es üzleti évben 7.175eFt összegben.

A Társaság a vezető tisztségviselőinek, az igazgatóság és felügyelő bizottságának tagjai részére nem folyósított előleget/kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciákat. A Társaságnak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

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

Kadocsa Péter  
elnök-vezérigazgató

2093 Budajenő, Árpád sétány 2.

Kocsis Bálint  
adminisztrációs vezig. h.

1121 Budapest, Lidérc u 18.

A Társaság köteles beszámolóját könyvvizsgálóval hitelesíttetni.

A Társaság könyvvizsgálója: Könczöl Enikő (kamarai tagsági száma: 007367), a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. munkatársa.

Az éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 3 650 000 forint + áfa volt 2021-ben.

Az éves beszámoló könyvvizsgálatával megbízott cégnek a Társaság éves beszámolójának könyvvizsgálatán túlmenően egyéb megbízatása nem keletkezett 2021-ben.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok, irányításáért, vezetéséért felelős személy nyilvántartásban szereplő nyilvános adatai:

Név: Kollár Tamás  
Regisztrációs száma: 190105  
Anyja neve: Ladányi Katalin  
Szül. hely, idő: Budapest, 1978.01.06.

A kibocsátott részvények száma és azok névértéke részvénytípusonként csoportosítva (SzTv. 91. § b. pont)

A Társaság alaptőkéje: 1 000 000 e Ft  
Részvények: 500 darab 2 000 000 forint névértékű törzsrészvény

Tulajdonosi struktúra:

Tulajdonos neve	Székhelye	Részvény db	Szavazati arány %
AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt.	1091 Budapest, Üllői út 1.	500	100,0

A Társaság átlagos statisztikai létszáma 57 fő volt 2021-ben.

## 6. Üzleti arányszámok 2021. december 31-ére vonatkozóan

### 6.1. Vagyoni helyzet vizsgálata

A vagyoni helyzet vizsgálata a mérlegben kimutatott eszközök és források egyes tételeinek nagyságát, egymáshoz mért viszonyát fejezi ki, értékelve az így kialakított mutatószámok változását, rámutatva a vagyon, illetve tőkestruktúra, az eszközök és forrásainak alakulásán keresztül a gazdálkodás milyenségére, színvonalára.

Mutatószám	Képlet	2020.12.31	2021.12.31
Tőkeerősség	Saját tőke / Mérlegfőösszeg	56,69%	57,08%
Saját tőke növekedése	Adózott eredmény / Saját tőke	55,91%	54,49%
Saját tőke és Jegyzett tőke aránya	Saját tőke / Jegyzett tőke	486,69%	520,04%
Idegen tőke alakulása	Kötelezettségek / Mérlegfőösszeg	39,52%	38,74%
Céltartalékok aránya	Céltartalékok / Mérlegfőösszeg	1,50%	1,58%
Befektetések fedezettsége	Saját tőke / (Befektetett eszközök + Értékpapírok)	155,94%	157,39%
Befektetések aránya	(Befektetett eszközök + Értékpapírok) / Mérlegfőösszeg	36,35%	36,27%
Egyéb eszközök aránya	1 - Befektetések aránya	63,65%	63,73%

A tőkeerősség azt mutatja, hogy a Társaság saját tőkéje hogyan aránylik a teljes, az eszközöket fedező összes rendelkezésre álló forráshoz. A Társaság vagyoni helyzete megfelelő.

### 6.2. Pénzügyi helyzet vizsgálata

A pénzügyi helyzet elemzésére a likviditási mutatók, az adósságállományra vonatkozó mutatószámok, valamint a pénzeszközök állományváltozását részletesen bemutató cash-flow kimutatás alkalmazhatók. A cash-flow kimutatást a 3. sz. melléklet tartalmazza.

Mutatószám	Képlet	2020.12.31	2021.12.31
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	210,64%	217,58%
Likvid eszközök aránya	(Követelések + Pénzeszközök) / Kötelezettségek	160,78%	163,80%
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	108,18%	123,88%
Saját tőke aránya az adósságállományra vetítve	Saját tőke / (Hosszú lejáratú kötelezettségek + Saját tőke)	100,00%	100,00%

A Társaság likviditási helyzete továbbra is megfelelő.

### 6.3. Jövedelmi helyzet vizsgálata

A Társaság jövedelmi helyzetét - tevékenységéből adódóan - az árbevétel-arányos, valamint a tőkearányos jövedelmezőségi mutatókkal lehet leginkább kifejezni.

Mutatószám	Képlet	2020	2021
<b>Árbevétel-arányos jövedelmezőség</b>			
Árbevétel-arányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / (Értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevételek)	54,99%	57,39%
Árbevétel-arányos adózás előtti eredmény	Adózás előtti eredmény / Összes árbevétel	55,59%	58,61%
<b>Tőkearányos jövedelmezőség</b>			
	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Saját tőke	58,85%	59,25%
	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	58,88%	59,75%
	Adózott eredmény / Saját tőke	55,91%	54,49%

Budapest, 2022. március 21.

\_\_\_\_\_  
**Kocsis Bálint**  
 adminisztrációs vezérigazgató h

\_\_\_\_\_  
**Kadocsa Péter**  
 elnök-vezérigazgató

## 1. sz. melléklet

### IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK MOZGÁSTÁBLA - bruttó értékek -

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedések	Csökkenések	Záró egyenleg
Vagyoni értékű jogok	110 597	3 866	2	114 461
Üzleti vagy cégérték	4 396 984	0	0	4 396 984
Szellemi termékek	306 536	54 834	4 058	357 312
Ingatlanok	85 718	0	0	85 718
Műszaki berend.,gépek, járművek	0	0	0	0
Egyéb berend., felszer.,járművek	245 897	45 653	54 517	237 033
Beruházások	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	6 989	28 409	35 398	0
<b>Összesen</b>	<b>5 152 721</b>	<b>237 115</b>	<b>198 328</b>	<b>5 191 508</b>

### IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK MOZGÁSTÁBLA - nettó érték és értékcsökkenés -

adatok eFt-ban

Megnevezés	Értékcsökkenés nyitó érték	Tárgyévben elszámolt écs	Csökkenésekkel kapcsolatos felhalmozott Écs kivezetése	Záró egyenleg	Záró nettó érték
Vagyoni értékű jogok	8 599	3 576	2	105 572	8 890
Üzleti vagy cégérték	1 206 491	0	0	3 190 493	1 206 491
Szellemi termékek	79 401	28 549	187	255 497	101 814
Ingatlanok	6 865	2 309	0	81 162	4 556
Műszaki berend.,gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berend., felszer.,járművek	70 268	22 556	45 805	152 380	84 653
Beruházások	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	6 989	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>1 378 613</b>	<b>56 990</b>	<b>45 994</b>	<b>3 785 104</b>	<b>1 406 404</b>

**2021. évi társasági adó levezetés**

2019. január 1-től az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. és felsorolt leányvállalatai (Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt., Help24 Assistance Kft.) TAO csoportot alkotnak, ezzel összhangban történt az adófizetési kötelezettségük megállapítása

**A Társasági adóalapot módosító tételek (SzTv. 91. §. c. pont)**

adatok e Ft-ban

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 865 470</b>	<b>3 107 136</b>
<b>Adóalap növelő tételek</b>		
Várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre adóévben ráfordításként elszámolt céltartalék	55 977	69 988
Költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás, és tárgyi eszközök, immateriális javak kivezetésekor a könyv szerinti érték	47 273	69 574
A nem a vállalkozási, a bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások összege.	1 993	
Bírságok, az ART és TB Tv-hez kapcsolódó jogkövetkezmények		
Adóévben követelésre elszámolt értékvesztés		
Behajthatatlannak nem minősülő elengedett követelések		
Adóellenőrzés, önellenőrzés adóalapot növelő hatása		
Kapcsolt vállalkozások között a szokásos piaci ár és az alkalmazott ellenérték különbsége		
<b>Adóalap növelő tételek összesen</b>	<b>105 243</b>	<b>139 562</b>
<b>Adóalap csökkentő tételek</b>		
Korábbi évek veszteségének felhasználása		
Várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre felhasznált, adóévben bevételként elszámolt céltartalék	45 370	55 010
Az adótvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege és eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték.	34 855	58 111
Fejlesztési tartalék	10 000	10 000
A bevételként elszámolt kapott (realizált) osztalék, kivéve az ellenőrzött külföldi társaságtól kapott osztalékot		
A követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés		
Az előző adóévekben adóalapot növelő bírságoknak az elengedése miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg		
Az adóellenőrzés, önellenőrzés adóalapot csökkentő hatása		2 931
Támogatás	1 200	1 295
Alaputatás, K+F tevékenység közvetlen költsége		
Kapcsolt vállalkozás miatti adóalap korrekció		
Adófelajánlással összefüggésben egyéb bevételként elszámolt jóváírás		
<b>Adóalap csökkentő tételek összesen</b>	<b>91 425</b>	<b>127 347</b>
<b>Adóegyezmény szerinti mentesítés</b>		
<b>Számított adó alapja</b>	<b>2 879 288</b>	<b>3 119 351</b>
<b>2019-től TAO csoport elhatárolt veszteségből az Alapkezelőre jutó arányos rész adóhatása</b>	<b>87 439</b>	<b>71 984</b>
<b>Adókedvezmény (2019-ben TAO csoport, Alapkezelőre jutó arányos rész)</b>	<b>106 944</b>	<b>1 279</b>
<b>Számított adó (adókulcs 9%) (2019-ben TAO csoport, Alapkezelőre jutó arányos rész)</b>	<b>144 323</b>	<b>272 984</b>
<b>Előző évi önellenőrzések adóhatása</b>	<b>35</b>	<b>626</b>

**2021. évi Cash-flow kimutatás**

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020	2021
		<b>727</b>
<b>1 I. Működési cash flow</b>	<b>730 283</b>	<b>738</b>
2 1a. Adózás előtti eredmény	2 865 470	3 107 136
3 1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-
4 1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	2 865 470	3 107 136
5 2. Elszámolt amortizáció +	47 269	56 991
6 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	-	-
7 4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	10 607	14 978
8 5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	- 40	- 7 700
9 6. Szállítói kötelezettség változása +	35 429	- 14 440
10 7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	724 660	150 376
11 8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	34 028	39 923
12 9. Vevőkövetelés változása +	952 736	218 547
13 10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	- 50 751	482
14 11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	55 233	- 15 981
15 12. Fizetett adó (nyereség után) -	- 144 358	- 273 610
16 13. Fizetett osztalék, részesedés -	- 3 800 000	- 2 500 000
<b>17 II. Befektetési cash flow</b>	<b>- 76 503</b>	<b>-26 544</b>
18 14. Befektetett eszközök beszerzése -	- 88 261	- 104 353
19 15. Befektetett eszközök eladása +	11 758	77 809
20 16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
21 17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
22 18. Kapott osztalék, részesedés +	-	-
<b>23 III. Finanszírozási cash flow</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
24 19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	-	-
25 20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
26 21. Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
27 22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-
28 23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -	-	-
29 24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
30 25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
31 26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-
32 IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	<b>653 780</b>	<b>701 194</b>
33 27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-	-
34 V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	<b>653 780</b>	<b>701 194</b>



# AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Üzleti jelentés  
2021. december 31.

## A Társaság főbb jellemzői

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. 2,8 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, amely 4%-os növekedést jelent az elmúlt évhez képest. A bruttó kezelt vagyon nagysága 842 mrd forintról 845 mrd forintra nőtt 2021 év végére.

## Globális gazdasági környezet

2021-ben a koronavírus járvány és a világgazdaság helyreállása következtében kialakult inflációs környezet dominálták a tőkepiaci fejleményeket. Az oltási folyamat elindulása és a vakcináltság arányának folyamatos növekedése következtében a koronavírus miatt bevezetett intézkedések fokozatosan feloldásra kerültek és ezzel a fogyasztás is elkezdett nőni. Az ellátási láncok zavarai és az alacsony bázis következtében az infláció a tavaszi hónapokban elkezdett emelkedni, azonban a globálisan elfogadott álláspont – mely szerint az infláció emelkedése csak átmeneti jelenség – miatt a nagy jegybankok nem foglalkoztak a kibontakozni látszó probléma megoldásával. Ekkor az amerikai infláció már 5%-on, az Eurózóna inflációja pedig 2%-on állt. A gazdasági növekedés a második negyedévben a tavalyi alacsony bázis miatt szárnyalt, az amerikai GDP 12,2%-kal, az európai GDP pedig 14,4%-kal volt magasabb éves viszonylatban.

Nyáron a szezonális miatt a vírus némileg elkezdett lecsengeni, elindult a turizmus, habár még korántsem érte el a válság kitörése előtti szintet. Ősszel azonban a koronavírus új hullámának megjelenése felforgatta a vírus elleni küzdelmet. A nyersanyagárak és a szállítási költségek emelkedésének az inflációs várakozásra gyakorolt hatása miatt fordulat bontakozott ki a fejlett piaci monetáris politikában, így a Fed is elkezdett szigorítani politikáján. A harmadik negyedévben egy új kockázat is felütötte a fejét, hiszen Kína vezető ingatlanfejlesztője, az Evergrande finanszírozási problémákkal szembesült, ami az egész évben fennálló kínai részvénypiaci alul teljesítést tovább fűtötte.

A negyedik negyedévben újra a vírussal kapcsolatos hírek domináltak: egy új vírusvariáns jelent meg, ami sokkal fertőzőbbnek bizonyult az eddigieknél. A piacok az újabb korlátozások bevezetése miatt negatívan reagáltak a hírre, de a korrekció rövid ideig tartott, egyre inkább az állampapírvásárlási program kivezetésére és a várható kamatemelések bejelentésére fókuszált a piac, amely az amerikai hozamgörbe jelentős laposodását jelentette. Közben az infláció Amerikában elérte a 7%-ot, az Eurózónában pedig 5%-ra emelkedett a mutató.

A nyersanyagpiacon masszív felülteljesítést láthattunk a 2021-es évben. A kőolaj ára az év eleji 47 dollárról év végére 78 dollárra emelkedett. Az energiaárak szárnyaltak, a nemesfémek azonban nem tudtak érdemi felülteljesítést felmutatni.

Az inflációs félelmek hatására a kötvénypiaci hozamok rég nem látott magasságokba emelkedtek. Az amerikai 10 éves kötvényhozam 60 bázispontot emelkedve 1,51%-on, a német 10 éves kötvényhozam pedig 43 bázispontot emelkedve -0,17%-on zárta az évet. A dollár erősödött az év folyamán, az EURUSD picivel 1,13 fölött zárta az évet.

A fejlett részvénypiacok felülteljesítettek: az S&P 500 index 29%-kal, a Nasdaq 23%-kal, az Eurostoxx 50 index pedig 21%-kal emelkedett az év folyamán. A feltörekvő piaci részvények alul teljesítők voltak.

## Magyarországi helyzet

A kiskereskedelmi forgalom habár még mindig nem érte el a vírus előtti szinteket, már javuló tendenciát mutat. Az ipar ugyancsak jól teljesített, 3,6% volt az év/év bővülés decemberben. A belső fogyasztás növekedésével a szolgáltatások kilábalása fokozatosan zajlik, az ipari és építőipari termelés pozitív hozzájárulásával pedig 7,1%-kal növekedett a GDP a 2021-es évben.

Az inflációs folyamatok kedvezőtlenül alakultak. A headline infláció 2,7%-ról egészen 7,4%-ig emelkedett decemberre, többször felülmúlva a piaci konszenzusos várakozásokat. Az élelmiszerek áremelkedése év végére ismét 5-6% köré emelkedett és a jövedéki adóváltozások miatt az alkohol/dohánytermékek áremelkedése is 10% fölötti volt az év folyamán. Továbbá a világpiaci olajár emelkedése miatt, az üzemanyagárak is jócskán hozzájárultak a magas inflációhoz. A KSH által publikált maginflációs mutató ugyancsak több éves rekord szintre emelkedett, 6,4%-os éves átváltozást mutatott decemberben. A maginfláció továbbra is magas maradhat, 7% feletti értékek várhatóak 2022 első félévében. A headline infláció habár fokozatosan elkezdhet csökkenni, egész évben a jegybanki toleranciasáv fölött alakulhat.

A jegybank a magasabb inflációs környezet veszélyére reagálva júniusban kamatemelési ciklusba kezdett, mely azóta is rendületlenül tart. A szigorítási ciklus első felében egy szintre emelkedett a jegybanki alapkamat és az egy hetes betéti kamat, majd ősszel az emelkedett kockázatok miatt ismét elvált egymástól a két mutató. Az alapkamat szintjét 2,4%-ban, a depo facilitás kamatát pedig 4%-ban állapították meg év végére, hogy ezzel is segítsék stabilizálni a rekordszintre gyengülő devizaárfolyamot. Az egész évben fenntartott kötvényszerzési programot a harmadik negyedév kezdetével elkezdték fokozatosan leépíteni majd decemberben végleg befejezték, ezzel is lassítva a bankközi likviditás további bővülését. A jegybanknál lévő állomány így 3500 milliárd forint fölé nőtt év végére, ami a GDP több, mint 6 százaléka.

A fiskális politika támogató maradt az év folyamán, a költségvetési deficit 5101,3 milliárd forint lett év végére, ami a GDP kb. 9,3%-át teszi ki. Az államadósság pedig ismét 80% körül alakulhatott. 2022-ben még 6% körül lehet a deficit, majd 2023-ban tovább csökkenhet.

Az állampapírpiacon megviselte az utolsó negyedév. A hozamok tovább emelkedtek, a hároméves lejáraton 4,15%-on, a tízéves lejáraton pedig 4,47%-on zárták az évet. A devizaárfolyam volatilisen alakult, az EURHUF 369 fölé, rekordközeli szinten zárta az évet.

A részvénytőzsde jól teljesített, a BUX 20 százalékkal emelkedett az év során. Az OTP árfolyama 24, a Mol árfolyama 15 százalékkal nőtt.



Az EURHUF árfolyam alakulása

Forrás: Bloomberg



A 10 éves állampapírhozam alakulása

Forrás: Bloomberg

## **A Társaság főbb jellemzői**

Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban Alapkezelő, Társaság) az Aegon Asset Management tagjaként, az Aegon Magyarország csoport leányvállalata, Magyarország meghatározó alapkezelője, aki a hazai piacon túl a közép-kelet-európai régióban is jelen van.

Az Aegon Asset Management kiemelkedő szakmai háttérrel és támogatást nyújt az Alapkezelő számára, mely mind vagyonkezelői szemléletben és szabályozottságban, mind a mindennapok során (pl. elemzésekkel) segíti cégünk munkáját és sikerét.

Társaságunk, több mint 20 éves tapasztalattal a cégcsoport közép-kelet-európai régiós vagyonkezelési központja.

Az Aegon Alapkezelő szolgáltatásai közé tartozik a befektetési alapkezelés, portfóliókezelés, befektetési tanácsadás, 2013-tól pedig mindez kiegészült kollektív befektetési papírok letétkezelésével és forgalmazásával. A Társaság szolgáltatásai intézményi és lakossági ügyfelek számára egyaránt elérhetőek. Az Alapkezelő ügyfelei között nyugdíjpénztárak, biztosító intézetek és egyéb intézményi befektetők találhatók, míg a lakossági piacon az általa kezelt Aegon Befektetési Alapokon és biztosítói, banki és egyéb forgalmazókon keresztül van jelen.

## **A Társaság által jelenleg kezelt befektetési alapok száma: 34**

Az AEGON befektetési alapok vezető forgalmazója 2008. október 1-től 2013. július 31-ig az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. volt, mely 100%-ban az AEGON Alapkezelő tulajdonában állt, azonban 2013-ban beolvadt az Alapkezelőbe. Ezt követően az Aegon Alapkezelő végzi a befektetési alapok vezető forgalmazási tevékenységét. A befektetési alapok forgalmazásában részt vesz továbbá a Budapest Bank Zrt, CIB Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt, Equilor Befektetési Zrt., Erste Bank Zrt, KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt, Sopron Bank Burgenland Zrt. SPB Befektetési Zrt., MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., Unicredit Bank Zrt., MKB Bank Nyrt., Patria Finance, a.s., Erste Group Bank AG.

Az alapok befektetési jegyeinek egy jelentős részét az AEGON Csoport különböző tagvállalatai birtokolják, javarészt unit-linked típusú eszközalapokban meglévő befektetésként.

## **Társaság által követett foglalkoztatáspolitiká**

A munkavállalók feladataik ellátásához szükséges mértékben a Társaság által finanszírozott oktatásokon vehetnek részt. Ilyenek a szakmai szempontú továbbképzések, új ismeretek és készségek oktatása, angol nyelvoktatás, a vállalati hatékony együttműködési kultúra kiépítéséhez szükséges ismeretekre épülő tréningek. A Társaság folyamatosan törekszik az optimális munkakörnyezet kialakítására és innovatív megoldásokkal (pl.: home office rendszer) hozzájárul a hatékonyabb munkavégzéshez. A várhatóan 2022 márciusában bevezetésre kerülő hibrid rendszer tovább javítja a hatékonyságot és a dolgozók komfortérzetét. Foglalkoztatás-politikájában nagy hangsúlyt helyez a visszatérő kismamák integrálásába és részmunkaidős foglalkoztatási lehetőségekkel is segíti újbóli beilleszkedésüket.

## **A tevékenységi körben, működésben tervezett változások 2022-ben**

A Társaság tevékenységi körében, működésében nem tervez jelentős változtatásokat 2022-ben. Természetesen folyamatosan figyelemmel kísérjük a piaci trendeket, igyekszünk ügyfeleink igényeinek a lehető legmagasabb szinten megfelelni.

## **A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

Társaságunk kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelten nyomonkövette a geopolitikai fejleményeket és értékelte a lehetséges forgatókönyveket. A megvalósult, szélsőségesen negatív forgatókönyvet a befektetési részlegünk az alacsony valószínűséggel bekövetkező scenáriók között tartotta számon.

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott a konfliktus, ezért a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely szükség esetén naponta akár több alkalommal is ülésezik, elemzi a helyzetet, és döntés előkészítési feladatokat lát el.

Társaságuk a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges intézkedéseket haladéktalanul megteszi. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap  
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap  
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap  
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok folyamatos forgalmazása 2022. március 1-én újraindult és azóta is folyamatos.

Mindazonáltal elmondható, hogy a Társaság által kezelt közvetlen vagyon összességében csekély mértékben tartalmaz orosz illetve ukrán kitétséget, ugyanakkor a konfliktus közvetett negatív hatása jelentős volt azokra a régiókra és piacokra, amelyek hagyományosan jelentős részt tesznek ki a kezelt portfóliók befektetési mixében. Ez utóbbi helyzet hatékony kezelése a jelenleg a befektetési részleg stratégiai fókuszában van.

A jelenlegi helyzetet figyelembe véve megítélésünk szerint a vállalkozás folytatásának elve továbbra is érvényesül.

## **A Társaság tevékenységével kapcsolatos az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatok bemutatása**

Árkockázat: a Társaság fő bevételi forrása a befektetési alapok kezelése. A befektetési alapok árazásánál folyamatosan nyomon követjük a piaci trendeket, illetve a szabályzó környezet elvárásait. Úgy véljük, hogy a jelenlegi díjszabásunk megfelelő, jelentős változtatásokat nem tervezünk a közeljövőben. Társaságunk jelenleg is dolgozik az ESMA ajánlás implementációján, amely a sikerdíj bevételek csökkenését eredményezheti 2022-től.

Kamatkockázat: ilyen típusú kockázat a Társaságot a kamatozó típusú befektetésein keresztül érintheti, azonban jelenleg a portfólió modified durationje 0,25 év, ami azt jelenti, hogy egy százalékos kamatváltozás mindössze 0,25%-kal módosítja a befektetések értékét. Ez alapján elmondható, hogy a kamatkockázat rendkívül alacsony.

Likviditási és cash-flow kockázat: Társaságunk likviditási helyzete stabil, likviditási mutatói megfelelőek. Legjelentősebb pénzáramlással járó tranzakció minden évben az osztalékfizetés. Az osztalék mértékének/időzítésének megállapításakor a Társaság figyelemmel van a várható jövőbeni likviditási helyzetére, különös tekintettel a megfelelő mértékű likvid szavatoló tőke szükségletére.

A Társaság Kockázatkezelési szabályzatában határozza meg az ügyfelei kockázatainak (piaci/hitel, likviditási és működési) folyamatos figyelemmel kísérésére, bármikor elvégezhető mérésére, ellenőrzésére

és kezelésére vonatkozó részletes szabályokat, elveket, valamint a partnerkockázatok és a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatának figyelembevételére vonatkozó szabályokat.

## **Egyéb**

A Társaság nem vásárolt vissza saját részvényeket.

Kutatást és kísérleti fejlesztést a Társaság nem folytat.

A Társaságnak tevékenységéből adódóan környezetvédelmi és veszélyes hulladékkal kapcsolatos kötelezettsége nincs, ilyen célból céltartalékot nem képzett.

A Társaság a székhelyén kívül az alább felsorolt helyeken rendelkezik telephellyel 2021.12.31-én:

1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

A Társaság fiókteleppel nem rendelkezik.

Budapest, 2022. március 21.

---

**Kocsis Bálint**  
adminisztrációs vezérigazgató h

---

**Kadocsa Péter**  
elnök-vezérigazgató