

AEGON PRÉMIUM DYNAMIC ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

2019. ÉVI ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2019. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelő.hu).

Budapest, 2020.04.30

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkező aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkező aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

Az Alap rövid neve

Aegon Prémium Dynamic Részalap

Az Alap lajstromszáma

1111-675-2

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000716105

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-59

Letétkezelő adatai Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	10 174 732	1,42	21 332 649	2,40
Repo				
Átruházható értékpapírok	705 332 171	98,61	814 331 571	91,51
Származékos ügyletek	2 719 755	0,38	1 548 495	0,17
Egyéb eszközök	190 545	0,03	62 452 797	7,02
Összes eszköz	718 417 203	100,44	899 665 512	101,10
Kötelezettségek	-3 121 339	-0,44	-9 791 865	-1,10
Nettó eszközérték	715 295 864	100,00	889 873 647	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	721 462 058	809 145 957

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	0.991453	1.099769

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Egyéb külföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	118 472 516	16,80	123 103 340	15,12
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	28 747 624	4,08	47 340 961	5,81
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	147 220 140	20,87	170 444 301	20,93
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	114 047 361	16,17	108 526 400	13,33
Belföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	444 064 670	62,96	535 360 870	65,74
Egyéb átruházható értékpapírok	558 112 031	79,13	643 887 270	79,07
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	705 332 171	100,00	814 331 571	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2019
Befjegy, részvény ár- és árfolyamnyeresége	34 832
Részvények osztaléka	2 141
Származékos ügyletek nyeresége	4 836
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	212
Összesen:	42 021

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2019
Bef. jegy, részvény ár- és árfolyam vesztesége	4 325
Származékos ügyletek vesztesége	10 046
Összesen:	14 371

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételt** nem számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója merült fel **135** eFt értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2019
Alapkezelői díj	2 379
Letétkezelői díj	303
Fő forgalmazói jutalék	379
Ügynöki jutalékok	10 495
Felügyeleti díj	189
Bankköltség	31
Könyvvizsgálói díj	109
Megbízási díj	117
Összesen:	14 002

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2019
Vissza vásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	16 664
Értékelési különbözet tartaléka	58 804
Előző év(ek) eredménye	-8 253
Üzleti év eredménye	13 512
Összesen:	80 727

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

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-ben.

VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknep Value date
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	895 041 564	0,994698	2016.12.30.
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	609 140 381	1,042880	2017.12.29.
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	715 295 864	0,991453	2018.12.28.
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716105	889 873 647	1,099769	2019.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04.	482 500	285,420	274,9572	5 048 301	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	130 000	323,470	316,0629	962 928	HUF	2019.01.31.
Összesen					6 011 229	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	66 000	323,470	316,4491	463 378	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	154 000	276,070	277,1762	-170 356	HUF	2019.02.28.
Összesen					293 021	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	33 000	316,040	321,6311	-184 507	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	154 000	282,280	284,4002	-326 516	HUF	2019.03.29.
Összesen					-511 023	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	33 000	316,040	323,5408	-247 527	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	154 000	282,280	286,9997	-726 838	HUF	2019.04.30.
Összesen					-974 365	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	33 000	316,040	325,4299	-309 867	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	154 000	282,280	290,9452	-1 334 444	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.08.05 Forward Eladás	2019.08.05.	42 000	325,260	325,2438	680	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.09.03 Forward Eladás	2019.09.03.	154 000	289,820	289,7008	18 363	HUF	2019.05.31.
Összesen					-1 625 269	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	33 000	316,040	323,9801	-262 022	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.08.05 Forward Eladás	2019.08.05.	42 000	325,260	323,7714	62 522	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.09.03 Forward Eladás	2019.09.03.	154 000	289,820	282,9935	1 051 285	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	154 000	282,370	281,7927	88 898	HUF	2019.06.28.
Összesen					940 682	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	33 000	316,040	327,4133	-375 318	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.08.05 Forward Eladás	2019.08.05.	42 000	325,260	327,1779	-80 550	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.09.03 Forward Eladás	2019.09.03.	154 000	289,820	292,9904	-488 239	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	154 000	282,370	291,5682	-1 416 517	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	121 000	327,100	327,4165	-38 297	HUF	2019.07.31.
Összesen					-2 398 921	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	154 000	282,370	298,5234	-2 487 621	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	55 500	327,100	331,1842	-226 675	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.09.06 Forward Eladás	2019.09.06.	42 000	327,810	331,1471	-140 159	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.10.03 Forward Eladás	2019.10.03.	154 000	299,630	299,4301	30 777	HUF	2019.08.30.
Összesen					-2 823 678	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	154 000	282,370	305,1247	-3 504 223	HUF	2019.09.30.
Összesen					-3 504 223	HUF	2019.09.30.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	154 000	282,370	295,0468	-1 952 221	HUF	2019.10.31.
Összesen					-1 952 221	HUF	2019.10.31.
USD/HUF 20.01.31 Forward Eladás	2020.01.31.	154 000	304,380	303,2097	180 219	HUF	2019.11.29.
Összesen					180 219	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.31 Forward Eladás	2020.01.31.	154 000	304,380	294,3248	1 548 495	HUF	2019.12.31.
Összesen					1 548 495	HUF	2019.12.31.

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

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatósága Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2019-es évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincsen hatással.

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap befektetési politikájával összhangban a portfólió egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsonyabb kockázatú kötvény, illetve pénzüpiaci alapokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint vegyes alapokat. A Részalap megcélzott részvény kitettsége 30%.

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	50	6
Rögzített	488 591 448	153 217 809
Változó	60 329 199	31 298 356
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két kis súlyú megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

A Részalap a tárgyidőszakban nem tartottak az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

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

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

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

A Részalap az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap elnevezése	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás (A sorozat)
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	2év	4 (közepes)

A Részalapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mértén elfogadhatónak tartják.

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő, valamint más, neves alapkezelők által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap befektetési stratégiájából adódóan egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba is.

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esernyőalap közepes kockázatú részalapja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 30%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 75%-ot.

A Részalapnak nincs referenciaindex.

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

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

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

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

A Részalap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap

teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének amkétszeresét, azaz a Részalap által felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. A befektetési politika további korlátozásokat nem tartalmaz. A Részalap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. A Részalap teljes nettósított kockázati kitettsége 2019.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	27 608	42 021
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	21 828	14 371
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	12 798	14 002
V. Egyéb ráfordítások	131	135
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	-7 150	13 512

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