

# **AEGON PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP**

## **2018. ÉVES JELENTÉSE**



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az AEGON Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap tulajdonosa részére

#### Vélemény

Elvégeztük az AEGON Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap (az „Alap”) mellékelt 2018. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.



Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben közölt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben szereplő számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves jelentésért**

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. április 30.

Könczöl Enikő  
Igazgató  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Barsi Éva  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 002945

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Prémium Everest 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: Kbfv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2018. évi működésének bemutatása céljából.

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

Budapest, 2019. április 30.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-  
helyettes

\*\*\*

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

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

### Az Alap elnevezése

Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

### Az Alap rövid neve

Aegon Prémium Everest Részalap

### Az Alap lajstromszáma

1111-675-3

### Az Alap fajtája

nyíltvégű

### Az Alap típusa

nyilvános

### A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód	Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000716113			

### 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:** Barsi Éva  
Kamarai tagsági szám: 002945

## I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2017.12.29		2018.12.28	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	31 218 886	2,57	87 970 601	3,83
Repo				
Átruházható értékpapírok	1 166 677 083	95,93	2 209 875 759	96,21
Származékos ügyletek	1 651 454	0,14	12 806 049	0,56
Egyéb eszközök	26 601 893	2,19	1 466 908	0,06
Összes eszköz	1 226 149 316	100,82	2 312 119 317	100,66
Kötelezettségek	-10 024 555	-0,82	-15 193 915	-0,66
Nettó eszközérték	1 216 124 761	100,00	2 296 925 402	100,00

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

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716113	1 095 770 802	2 187 481 014

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716113	1.109835	1.050032

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

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2017.12.29		2018.12.28	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	120 148 113	10,30	284 166 675	12,86
Egyéb külföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	319 691 257	27,40	479 846 967	21,71
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	439 839 371	37,70	764 013 641	34,57
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	377 927 474	32,39	680 888 263	30,81
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	348 910 238	29,91	741 990 321	33,58
Egyéb átruházható értékpapírok	726 837 712	62,30	1 422 878 585	64,39
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás			22 983 532	1,04
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen			22 983 532	1,04
Értékpapírok összesen	1 166 677 083	100,00	2 209 875 759	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
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2018</b>
Befjegy, részvény ár- és árfolyamnyeresége	84 583
Részvények osztaléka	6 301
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	649
Származékos ügyletek nyeresége	10 093
<b>Összesen:</b>	<b>101 626</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2018</b>
Bef. jegy, részvény ár- és árfolyamvesztesége	31 797
Fizetendő kamatok	23
Származékos ügyletek vesztesége	46 290
<b>Összesen:</b>	<b>78 110</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

**Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:**

Az Alap 2018-ban **Egyéb bevételként 99 eFt** büntető jutalékot számolt el, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója merült fel **588 eFt** értékben.

**Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:**

<b>Működési költségek</b>	<b>2018</b>
Alapkezelői díj	5 465
Letétkezelői díj	713
Főforgalmazói jutalék	892
Felügyeleti díj	445
Bankköltség	75
Könyvvizsgálói díj	392
Forgalmazói jutalékok	24 870
Megbízási díj	745
<b>Összesen:</b>	<b>33 597</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

**Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:**

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2018</b>
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	173 224
Értékelési különbözet tartaléka	-91 778
Előző év(ek) eredménye	43 118
Üzleti év eredménye	-10 570
<b>Összesen:</b>	<b>113 994</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2018-ban.



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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716113	874 422 595	1,026615	2016.12.30
Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716113	1 216 124 761	1,109835	2017.12.29
Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000716113	2 296 925 402	1,050032	2018.12.28

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 18.02.21 Forward Eladás	2018.02.21	271 000	264,320	249,2119	4 094 298	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.02.21 Forward Eladás	2018.02.21	12 000	255,450	249,2118	74 858	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.02.21 Forward Eladás	2018.02.21	36 000	248,980	249,2118	-8 345	HUF	2018.01.31
Összesen					4 160 812	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.04.18 Forward Eladás	2018.04.18	364 000	252,480	256,5802	-1 492 489	HUF	2018.02.28
Összesen					-1 492 489	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.04.18 Forward Eladás	2018.04.18	262 000	252,480	253,6774	-313 715	HUF	2018.03.29
USD/HUF 18.04.18 Forward Eladás	2018.04.18	20 000	257,160	253,6774	69 651	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	570 000	74,020	74,1392	-67 956	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	395 000	74,030	74,1392	-43 142	HUF	2018.03.29
Összesen					-355 162	HUF	2018.03.29
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	282 000	248,870	257,5662	-2 452 325	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.05.04 Forward Eladás	2018.05.04	965 000	74,210	73,8995	299 611	HUF	2018.04.27
Összesen					-2 152 714	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	282 000	248,870	271,3641	-6 343 326	HUF	2018.05.31
Összesen					-6 343 326	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	282 000	248,870	281,7397	-9 269 264	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	1 100 000	281,780	281,0399	814 070	HUF	2018.06.29
EUR/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	470 000	330,050	329,1137	440 054	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	128 000	282,630	281,7429	113 551	HUF	2018.06.29
Összesen					-7 901 590	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	32 000	277,610	272,5876	160 718	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	410 000	278,250	272,5878	2 321 491	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	470 000	330,050	321,5805	3 980 652	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	1 100 000	281,780	273,5565	9 045 873	HUF	2018.07.31
Összesen					15 508 735	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	32 000	277,610	278,8907	-40 982	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	40 000	274,280	278,8901	-184 404	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	1 654 500	278,900	278,8909	15 053	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	470 000	330,050	326,5779	1 631 888	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	410 000	278,250	278,8908	-262 724	HUF	2018.08.31
Összesen					1 158 831	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	1 654 500	278,900	278,2946	1 001 714	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	50 000	276,050	278,2943	-112 215	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	470 000	324,290	324,1426	69 300	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	40 000	274,280	278,2942	-160 566	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	32 000	277,610	278,2944	-21 902	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	410 000	278,250	278,2945	-18 243	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	430 000	324,120	324,1425	-9 671	HUF	2018.09.28
Összesen					748 415	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	470 000	324,290	324,9022	-287 735	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	430 000	324,120	324,9022	-336 336	HUF	2018.10.31
USD/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	2 200 500	283,130	285,8811	-6 053 800	HUF	2018.10.31
Összesen					-6 677 871	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	470 000	324,290	323,6156	316 961	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	2 200 500	285,420	283,1878	4 911 886	HUF	2018.11.30
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	430 000	324,120	323,6156	216 887	HUF	2018.11.30
Összesen					5 445 733	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	2 200 500	285,420	280,2218	11 438 653	HUF	2018.12.28
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14	840 000	323,470	321,8421	1 367 397	HUF	2018.12.28
Összesen					12 806 049	HUF	2018.12.28

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

Az Alapkezelő működésében a 2018-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Kockázatkezelési és Megfelelési területe megerősítésre került, amelynek keretében a részleg élére egy független Kockázatkezelési Vezető került kinevezésre, aki közvetlenül az Alapkezelő Vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját, az a 2018-as évben nem változott.

Az Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap befektetési politikájával összhangban a portfólió egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsonyabb kockázatú kötvény, illetve pénzügyi alapokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint vegyes alapokat. A Részalap megcélzott részvény kitétsége 60%.

#### 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)	47	5
Rögzített	429 380 184	129 907 847
Változó	101 324 429	42 936 638
Nyereségrészesedés	0	0

#### c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata (ide nem értve a menedzsment tagjainak feladatkiírását), melyet a Megfelelési szakértő, illetve az Aegon Asset Management Kockázatkezelési vezetője ellenőriz, majd az Alapkezelő Igazgatósága hagy jóvá. Az Igazgatóság tagjainak feladatkiírását a Felügyelő Bizottság Aegon Asset Management által delegált tagja határozza meg, majd a fenti ellenőrzést követően a Felügyelő Bizottság hagy 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 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 Everest Alapokba Fektető Részalap	2 év	4 (közepes)

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

Az Aegon Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő, valamint más, neves alapkezelők által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba

fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap befektetési stratégiájából adódóan legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása, valamint a likviditás kezelése érdekében korlátozott mértékben abszolút hozamú, származtatott, vegyes, kötvény, pénzügyi és egyéb alapok is szerepelnek a portfóliójukban.

Az Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Esernyőalap legkockázatosabb részalapja, legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 60%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg az 50%-ot.

A Részalapról nincs referenciaindex.

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

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

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

## **XI. Tőkeáttétel alkalmazása**

A Részalap nem kíván származékos ügyleteket kötni, származtatott eszközben pozíciót felvenni, így nem alkalmaz tőkeáttételt. A Részalap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. A Részalap teljes nettósított kockázati kitétsége 2018.12.31-én a következő: 1.

## **XII. Eredménykimutatás**

### **Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap**

## 2018. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	110 033	101 626
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	29 172	78 110
III. Egyéb bevételek	1	99
IV. Működési költségek	20 179	33 597
V. Egyéb ráfordítások	372	588
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>60 311</b>	<b>-10 570</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*