

AEGON FELTÖREKVŐ PIACI ESG RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbfvtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2020. évi működésének bemutatása céljából.

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

Budapest, 2021. április 28.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Feltörekvő ESG Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-221

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	HU0000705272	U	USD	HU0000723705
B	EUR	HU0000705934	R	HUF	HU0000723663
I	HUF	HU0000723655	L	PLN	HU0000723689
P	PLN	HU0000723671	C	CZK	HU0000723697

Hozamfizetés

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

A Befektetők köre

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

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

Letétkezelő adatai Unicredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

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

I. Vagyongkimutatás

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

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	65 556 455	2,39	1 659 937 155	13,64
Repo				
Átruházható értékpapírok	2 765 471 178	100,77	10 528 559 763	86,50
Származékos ügyletek				0,00
Egyéb eszközök	5 953 516	0,22	128 566 833	1,06
Összes eszköz	2 836 981 149	103,37	12 317 063 751	101,20
Kötelezettségek	-92 611 330	-3,37	-145 515 354	-1,20
Nettó eszközérték	2 744 369 819	100,00	12 171 548 397	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy					2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN			
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	1 434 084 436	1 932 197 923	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	236 912	932 212	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655		5 172 027 758	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705		156 338	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663		233 271 657	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000723689		3 604 496	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671		13 000	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697		80 000	

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy					2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN			
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	1.837432	2.190348	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	1.396314	1.505694	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655		1.295659	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705		1.405046	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663		1.301864	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000723689		1.238763	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671		1.25856	
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697		1.197923	

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	574 597 693	20,78	6 977 876 530	66,28
Egyéb külföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	2 190 873 485	79,22	925 129 004	8,79
Részvény - Egyéb külföld			2 547 366 551	24,19
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	2 765 471 178	100,00	10 450 372 085	99,26
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei			78 187 678	0,74
Egyéb átruházható értékpapírok			78 187 678	0,74
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	2 765 471 178	100,00	10 528 559 763	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2020
Részvények osztaléka	42 722
Részvények árfolyamnyeresége	903 614
Pénzintézettől kapott kamat	433
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	264 533
Összesen:	1 211 302

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2020
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	32 448
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	151 440
Opció díjak	5 247
Fizetendő kamatok	206
Részvények árfolyamvesztesége	156 455
Összesen:	345 796

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 740** eFt büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **2 634** eFt értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2020
Alapkezelői díj	42 630
Letétkezelői díj	3 512
Könyvvizsgálói díj	343
Felügyeleti díj	1 854
Megbízási díj	9 145
Ügynöki jutalék	5 095
Tranzakciós díjak	1 176
Főforgalmazói jutalék	2 684
Forgalmazói jutalék	20 331
Keler díj	9
Bankköltség	101
Összesen:	86 880

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2020
Vissza vásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	1 739 596
Értékelési különbözet tartaléka	1 559 830
Előző év(ek) eredménye	103 833
Üzleti év eredménye	776 732
Összesen:	4 179 991

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

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-ban.

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknep Value date
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	2 518 085 779	1,684851	2017.12.29.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	2 638 156 965	1,569535	2018.12.28.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	2 635 032 633	1,837432	2019.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	4 232 185 856	2,190348	2020.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	239 288	1,363767	2017.12.29.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	346 173	1,225761	2018.12.28.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	330 804	1,396314	2019.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	1 403 626	1,505694	2020.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655	6 701 184 313	1,295659	2020.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705	219 662	1,405046	2020.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663	303 687 972	1,301864	2020.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000723689	4 465 116	1,238763	2020.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671	16 361	1,258560	2020.12.31.
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697	95 834	1,197923	2020.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
MSCI EmgMkt Mar20 Vétel	2020.03.20.	18	1 080,310	1 008,8000	-19 804 608	HUF	2020.02.28.
Összesen						HUF	2020.02.28.
MSCI EmgMkt Jun20 Vétel	2020.06.19.	18	756,489	842,9000	25 436 234	HUF	2020.03.31.
Összesen						HUF	2020.03.31.
MSCI EmgMkt Jun20 Vétel	2020.06.19.	7	756,489	905,9000	16 957 862	HUF	2020.04.30.
MSCI EmgMkt Jun20 Vétel	2020.06.19.	12	818,617	905,9000	16 982 544	HUF	2020.04.30.
Összesen						HUF	2020.04.30.
MSCI EmgMkt Jun20 Vétel	2020.06.19.	2	756,489	932,9000	5 527 842	HUF	2020.05.29.
MSCI EmgMkt Jun20 Vétel	2020.06.19.	12	818,617	932,9000	21 486 409	HUF	2020.05.29.
Összesen						HUF	2020.05.29.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	989,800	985,7000	-260 621	HUF	2020.06.30.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	1 012,082	985,7000	-1 676 977	HUF	2020.06.30.
Összesen						HUF	2020.06.30.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	989,800	1 069,3000	4 621 653	HUF	2020.07.31.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	1 012,082	1 069,3000	3 326 331	HUF	2020.07.31.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	5	1 077,600	1 069,3000	-603 140	HUF	2020.07.31.
MSCI TAIWAN INDEX Aug20 Vétel	2020.08.28.	10	501,200	499,3000	-552 273	HUF	2020.07.31.
FTSE CHINA A50 Aug20 Vétel	2020.08.28.	60	15 204,917	15 137,5000	-1 175 760	HUF	2020.07.31.
Összesen						HUF	2020.07.31.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	989,800	1 100,4000	6 576 276	HUF	2020.08.31.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	1 012,082	1 100,4000	5 251 409	HUF	2020.08.31.
MSCI EmgMkt Sep20 Vétel	2020.09.18.	5	1 077,600	1 100,4000	1 694 610	HUF	2020.08.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
MSCI TAIWAN INDEX Sep20 Vétel	2020.09.29.	10	503,000	491,1000	-3 537 870	HUF	2020.08.31.
FTSE CHINA A50 Sep20 Vétel	2020.09.29.	60	15 354,708	15 572,5000	3 884 968	HUF	2020.08.31.
Összesen						HUF	2020.08.31.
MSCI EmgMkt Dec20 Vétel	2020.12.18.	6	1 104,069	1 088,5000	-1 454 478	HUF	2020.09.30.
FTSE CHINA A50 Oct20 Vétel	2020.10.29.	60	15 232,500	15 120,0000	-2 101 950	HUF	2020.09.30.
MSCI TAIWAN INDEX Oct20 Vétel	2020.10.29.	12	492,600	493,0000	149 472	HUF	2020.09.30.
Összesen						HUF	2020.09.30.
MSCI EmgMkt Dec20 Vétel	2020.12.18.	6	1 104,069	1 101,9000	-205 018	HUF	2020.10.30.
FTSE CHINA A50 Dec20 Vétel	2020.12.30.	60	15 746,367	15 668,0000	-1 481 318	HUF	2020.10.30.
MSCI TAIWAN INDEX Dec20 Vétel	2020.12.30.	12	496,150	487,8000	-3 156 701	HUF	2020.10.30.
Összesen						HUF	2020.10.30.
MSCI EmgMkt Dec20 Vétel	2020.12.18.	6	1 104,069	1 202,3000	8 854 030	HUF	2020.11.30.
FTSE CHINA A50 Dec20 Vétel	2020.12.30.	60	15 746,367	16 717,0000	17 497 607	HUF	2020.11.30.
MSCI EmgMkt Dec20 Vétel	2020.12.18.	30	1 112,057	1 202,3000	40 670 414	HUF	2020.11.30.
FTSE Taiwan Index Dec20 Vétel	2020.12.30.	14	1 078,500	1 188,5000	18 507 720	HUF	2020.11.30.
Összesen						HUF	2020.11.30.
MSCI EmgMkt Mar21 Vétel	2021.03.19.	11	1 227,618	1 288,2000	9 908 035	HUF	2020.12.31.
MSCI EmgMkt Mar21 Vétel	2021.03.19.	4	1 243,275	1 288,2000	2 671 780	HUF	2020.12.31.
MSCI EmgMkt Mar21 Vétel	2021.03.19.	36	1 271,286	1 288,2000	9 053 125	HUF	2020.12.31.
FTSE Taiwan Index Feb21 Vétel	2021.02.25.	14	1 257,250	1 268,5000	1 873 368	HUF	2020.12.31.
FTSE CHINA A50 Mar21 Vétel	2021.03.30.	60	17 190,533	17 739,0000	9 785 523	HUF	2020.12.31.
Összesen						HUF	2020.12.31.

Az Alapkezelő napi elszámolású Futures ügyleteket köt, amelynek értelés napi eredménye a követelés vagy kötelezettségek között kerül kimutatásra. Jelen táblázatban szereplő, még le nem zárt származékos ügyletek esetén kimutatott eredmény a 2020.12.31-ig számított időarányos eredményt mutatja, pénzügyi rendezéstől függetlenül.

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

Az Alapkezelő működésében a 2020-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2020. július 7-én Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel került megválasztásra felügyelőbizottsági tagként. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöki pozícióját 2020. július 29-től Jane Daniel tölti be. Az Alapkezelő befektetési igazgatói pozícióját Loncsák András látja el, aki közvetlenül az Alapkezelő vezérigazgatójának jelent. Ezen változások nem érintették az alap befektetési politikáját.

Az Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja a Felügyelet határozatának birtokában 2020. február 21-én átalakult, az Alap harmonizációjának típusa az átalakulás napjával ABAK-irányelv alapján harmonizált alapból ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alapra változott. Az átalakulással egyidejűleg az Alap neve is megváltozott, illetve a befektetési politikája jelentősen módosult. Az átalakulást követően az alap új neve Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap lett. Az Alap új célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A befektetési politika változása mellett módosult az alap referenciaindexének az összetétele is.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

2020. február 21-i hatállyal módosultak az Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja dokumentumai (tájékoztató, kezelési szabályzat, kiemelt befektetői információk). A módosítás oka: az Alap nevének és befektetési politikájának átalakítása, harmonizációjának változtatása, valamint új sorozatok indítása. A fenti dátumtól az alap új neve: Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap, a célja a fejlődő gazdaságok GDP növekedéséből való részesedés tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG: environmental, social, governance) kritériumok figyelembe vétele mellett. A földrajzi megoszlást az MSCI fejlődő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A portfólió részvényösszetételében így jelentős változás történt az év során.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	57	6
Rögzített	634 224 470	196 047 892
Változó	73 635 862	37 520 755
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, amit az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a

Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

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

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

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

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

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

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

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

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

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alapok Alapja	HUF	4 év	6 (magas)

Az Alapot 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 alap célja a fejlődő gazdaságok GDP növekedéséből való részesedés tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG: environmental, social, governance) kritériumok figyelembe vétele mellett. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek.

A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok ESG kritériumok mérésére szolgáló mutatóinak átlaga a benchmark index aggregált mutatójánál kedvezőbb, vagyis a működésük során a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási felelősségvállalásuk fejlettebb.

Az alap benchmarkja: 100% MSCI Emerging Net Total Return USD Index (Bloomberg ticker: NDUEEGF Index)

Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében. A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügyletek kitétsége nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének 30%-át.

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 limitrendszerrel 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

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz. Az Alap a tárgyidőszakban kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2020.12.31-én a következő: 1,13.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	139 564	1 211 302
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	6 447	345 796
III. Egyéb bevételek	378	740
IV. Működési költségek	46 616	86 880
V. Egyéb ráfordítások	1 401	2 634
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	85 478	776 732

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