

# **AEGON MEGATREND RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA**

## **2020. ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja (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 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.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.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 MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

### Az Alap rövid neve

Aegon MegaTrend Alapok Alapja

### Az Alap lajstromszáma

1111-233

### 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	EUR	HU0000705520	I	HUF	HU0000724638
B	HUF	HU0000707195	R	HUF	HU0000724646
U	USD	HU0000724653	L	PLN	HU0000724679
P	PLN	HU0000724661			

### 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.  
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	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	918 505	10,38	566 178	0,88
Repo				
Átruházható értékpapírok	8 279 205	93,52	64 570 454	100,00
Származékos ügyletek		0,00		
Egyéb eszközök	68 934	0,78	351 639	0,54
Összes eszköz	9 266 644	104,68	65 488 271	101,43
Kötelezettségek	-414 095	-4,68	-920 367	-1,43
Nettó eszközérték	8 852 549	100,00	64 567 904	100,00

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy	sorozat	deviza	ISIN	2019.12.31.	2020.12.31.
				alap	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	371 781 938	725 485 044
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	1 263 580 314	3 792 299 081
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	U	USD	HU0000724653		948 959
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	I	HUF	HU0000724638		6 689 940 535
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	R	HUF	HU0000724646		1 163 677 692
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	L	PLN	HU0000724679		29 406 866
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	P	PLN	HU0000724661		13 000

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

## III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy	sorozat	deviza	ISIN	2019.12.31.	2020.12.31.
				alap	
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	0.009822	0.011771
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	1.360423	1.800303
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	U	USD	HU0000724653		1.418099
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	I	HUF	HU0000724638		1.318891
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	R	HUF	HU0000724646		1.29936
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	L	PLN	HU0000724679		1.240956
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	P	PLN	HU0000724661		1.255991

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 (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok			497 182	0,77
Részvény - Egyéb külföld	218 587	2,64	1 526 786	2,36
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	1 147 709	13,86	5 746 410	8,90
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	6 809 443	82,25	56 695 276	87,80
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	8 175 740	98,75	64 465 654	99,84
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	103 465	1,25	104 800	0,16
Egyéb átruházható értékpapírok	103 465	1,25	104 800	0,16
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	8 279 205	100,00	64 570 454	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>2020</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	392
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	24 958
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	920 495
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	60 129
Kapott osztalék	89 805
<b>Összesen:</b>	<b>1 095 779</b>

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

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2020</b>
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége	93 588
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	44 131
Opció díjak	280
Fizetendő kamatok	522
<b>Összesen:</b>	<b>138 521</b>

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

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 667 eFt** büntető jutalékot kapott, és **1 eFt** kerekítési különbözetet számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **4 590 eFt** értékben.

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

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2020</b>
Alapkezelői díj	67 149
Letétkezelői díj	5 128
Keler díj	6
Könyvvizsgálói díj	490
Megbízási díj	14 016
Felügyeleti díj	3 198
Bankköltség	104
Ügynöki jutalékok	12 130
Tranzakciós díj	713
Főforgalmazói jutalék	4 661
Forgalmazói jutalék	28 889
Index használati díj	516
Sikerdíjak	252 750
<b>Összesen:</b>	<b>389 750</b>

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

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

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2020</b>
Visszavásárolt befjegyek értékülönözetéből	3 096 797
Értékelési különözetéből	3 090 279
Előző évek eredményéből	280 910
Üzleti év eredményéből	563 585
<b>Összesen:</b>	<b>7 031 571</b>

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

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-ban.

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknep Value date
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	1 507 581	0,009382	2017.12.29.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	569 587	0,007837	2018.12.28.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	3 651 642	0,009822	2019.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	A	EUR	HU0000705520	8 539 684	0,011771	2020.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	958 366 002	1,220160	2017.12.29.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	819 527 112	1,055803	2018.12.28.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	1 719 003 722	1,360423	2019.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	B	HUF	HU0000707195	6 827 287 412	1,800303	2020.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	U	USD	HU0000724653	1 345 718	1,418099	2020.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	I	HUF	HU0000724638	8 823 302 362	1,318891	2020.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	R	HUF	HU0000724646	1 512 036 246	1,299360	2020.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	L	PLN	HU0000724679	36 492 627	1,240956	2020.12.31.
Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	P	PLN	HU0000724661	16 328	1,255991	2020.12.31.

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EURO STOXX 50 Mar20 Vétel	2020.03.20.	15	3 724,000	3 639,0000	-12 750	EUR	2020.01.31.
MSCI EmgMkt Mar20 Vétel	2020.03.20.	7	1 110,500	1 050,1000	-19 168	EUR	2020.01.31.
Összesen						EUR	2020.01.31.
EURO STOXX 50 Mar20 Vétel	2020.03.20.	5	3 724,000	3 314,0000	-20 500	EUR	2020.02.28.
NASDAQ 100 E-MINI Mar20 Vétel	2020.03.20.	1	9 470,000	8 454,0000	-18 397	EUR	2020.02.28.
Összesen						EUR	2020.02.28.
NASDAQ 100 E-MINI Jun20 Vétel	2020.06.19.	1	7 210,136	7 786,2500	10 495	EUR	2020.03.31.
Összesen						EUR	2020.03.31.
NASDAQ 100 E-MINI Jun20 Vétel	2020.06.19.	1	7 210,136	8 988,5000	32 673	EUR	2020.04.30.
Összesen						EUR	2020.04.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun20 Vétel	2020.06.19.	1	7 210,136	9 560,2500	42 280	EUR	2020.05.29.
Összesen						EUR	2020.05.29.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	1	9 982,550	10 147,2500	2 936	EUR	2020.06.30.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	3	10 004,417	10 147,2500	7 639	EUR	2020.06.30.
EURO STOXX 50 Sep20 Vétel	2020.09.18.	7	3 229,000	3 223,0000	-420	EUR	2020.06.30.
Összesen						EUR	2020.06.30.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	1	9 982,550	10 890,5000	15 311	EUR	2020.07.31.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	3	10 004,417	10 890,5000	44 826	EUR	2020.07.31.
EURO STOXX 50 Sep20 Vétel	2020.09.18.	7	3 229,000	3 183,0000	-3 220	EUR	2020.07.31.
EURO STOXX 50 Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	3 295,250	3 183,0000	-4 490	EUR	2020.07.31.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	2	10 636,375	10 890,5000	8 571	EUR	2020.07.31.
Összesen						EUR	2020.07.31.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	1	9 982,550	12 114,0000	35 795	EUR	2020.08.31.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	3	10 004,417	12 114,0000	106 284	EUR	2020.08.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EURO STOXX 50 Sep20 Vétel	2020.09.18.	7	3 229,000	3 265,0000	2 520	EUR	2020.08.31.
EURO STOXX 50 Sep20 Vétel	2020.09.18.	4	3 295,250	3 265,0000	-1 210	EUR	2020.08.31.
NASDAQ 100 E-MINI Sep20 Vétel	2020.09.18.	2	10 636,375	12 114,0000	49 630	EUR	2020.08.31.
Összesen						EUR	2020.08.31.

### 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.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2020-as évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. 2020. március 18-i hatállyal módosult az alap tájékoztatója, kezelési szabályzata és kiemelt befektetői információi, amely keretein belül változtak a felügyeleti és könyvvizsgálati díjak, pontosítások történtek valamint az új befektetési jegy sorozatok (I, R, U, P, Pi) is indultak. 2020. november 18-i hatállyal módosult az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, aminek az oka az egyes sorozatok közötti eltérések pontosítása, a „B” sorozatú, (ISIN: HU0000724638) sorozat névértékének korrekciója, továbbá az alap könyvvizsgálati díjának változtatása volt. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

**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 Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszköz piaci értéke 0, így aránya 0%.

**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 MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja	EUR	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, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció.

A célok megvalósulását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektorális, tematikus ETF-eket, befektetési alapokat kíván tartani. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Mivel az alap nagyon hosszú távú trendekből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsi kitétséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

Az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani.

Az Alap maximum 20%-os mértékig a portfólió hatékony kialakítása céljából részvényindexre szóló derivatív pozíciót tarthat. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván.

Az alap benchmarkja: 100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD index. (Bloomberg: NDUEACWF Index)

Az Alap származékos ügyleteket használ a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében.

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 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 kitétsége 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 kitétsége 2020.12.31-én a következő: 1.

**XII. Eredménykimutatás**

## Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	81 026	1 095 779
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	86 646	138 522
III. Egyéb bevételek	32	668
IV. Működési költségek	31 890	389 750
V. Egyéb ráfordítások	918	4 590
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>-38 396</b>	<b>563 585</b>

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