

AEGON RUSSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Russia 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: 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.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 Russia Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Russia Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-305

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	HU0000707401	I	HUF	HU0000709514
P	PLN	HU0000710157			
PI	PLN	HU0000713144			

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 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: Könczöl Enikő
Kamarai tagsági szám: 007367

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 (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	304 421 944	3,26	122 274 247	2,21
Repo				
Átruházható értékpapírok	9 015 610 294	96,38	5 415 192 598	97,96
Származékos ügyletek	18 556 831	0,2		
Egyéb eszközök	97 517 067	1,04	21 986 549	0,40
Összes eszköz	9 436 106 136	100,88	5 559 453 394	100,57
Kötelezettségek	-81 949 345	-0,88	-31 454 214	-0,57
Nettó eszközérték	9 354 156 791	100,00	5 527 999 180	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 Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	1 171 250 512	1 221 016 389
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	909 027 473	352 819 658
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	17 206 837	5 098 459
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	1 479 428	11 446

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 Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	3.319629	3.086543
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	3.636086	3.418385
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	1.500697	1.365593
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	1.369378	1.273633

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 (%)
Részvény - Egyéb külföld	8 875 608 054	98,45	5 415 192 598	100,00
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	8 875 608 054	98,45	5 415 192 598	100,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	140 002 240	1,55		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	140 002 240	1,55		
Értékpapírok összesen	9 015 610 294	100,00	5 415 192 598	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
Pénzintézetől kapott kamatok	359
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	1 591 359
Részvények osztaléka	332 919
Származékos ügyletek nyeresége	92 746
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	365
Összesen:	2 017 748

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2020
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	578 338
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	39
Fizetendő kamatok	112
Opció díjak	1 286
Származékos ügyletek vesztesége	340 687
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség	46 077
Összesen:	966 539

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 2 565 eFt** büntető jutalékot, és **1 eFt** kerekítési különbözetet, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adóját számolta el **3 095 eFt** értékben, és felmerült **1 eFt** kerekítési különbözet is.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2020
Alapkezelői díj	48 919
Könyvvizsgálói díj	1 168
Felügyeleti díj	2 122
Megbízási díjak	5 359
Letétkezelői díj	6 761
Ügynöki jutalékok	9 805
Bankköltség	155
Főforgalmazói jutalék	3 093
Forgalmazói jutalék	37 615
Tranzakciós díjak	1 847
Keler díj	32
Index használati díj	841
Sikerdíj	102
Összesen:	117 819

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2020
Visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékülönbözete	-3 935 444
Értékpapírok értékelési különbözetéből	481 880
Előző évek eredményből	6 240 210
Üzleti év eredményből	932 860
Összesen:	3 719 506

Az 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 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 Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	2 146 787 299	2,121872	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	1 965 225 613	2,254706	2018.12.28.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	3 888 117 166	3,319629	2019.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000707401	3 768 719 588	3,086543	2020.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	2 341 194 107	2,282378	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	1 325 134 060	2,444851	2018.12.28.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	3 305 302 068	3,636086	2019.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709514	1 206 073 427	3,418385	2020.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	11 589 774	1,001022	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	12 152 655	1,057014	2018.12.28.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	25 822 249	1,500697	2019.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000710157	6 962 420	1,365593	2020.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	101 004	1,010037	2017.12.29.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144		1,058565	2018.12.28.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	2 025 896	1,369378	2019.12.31.
Aegon Russia Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000713144	14 578	1,273633	2020.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
RDX USD Index Mar20 Vétel	2020.03.20.	135	1 853,863	1 830,5000	-9 627 270	HUF	2020.01.31.
Összesen						HUF	2020.01.31.
RDX USD Index Mar20 Vétel	2020.03.20.	135	1 853,863	1 531,5000	-133 916 667	HUF	2020.02.28.
Összesen						HUF	2020.02.28.
RDX USD Index Jun20 Vétel	2020.06.19.	65	1 062,446	1 134,5000	15 318 323	HUF	2020.03.31.
Összesen						HUF	2020.03.31.
RDX USD Index Jun20 Vétel	2020.06.19.	65	1 062,446	1 299,5000	49 966 684	HUF	2020.04.30.
Összesen						HUF	2020.04.30.
RDX USD Index Jun20 Vétel	2020.06.19.	65	1 062,446	1 412,0000	71 196 253	HUF	2020.05.29.
Összesen						HUF	2020.05.29.
RDX USD Index Sep20 Vétel	2020.09.18.	60	1 437,700	1 369,0000	-13 100 953	HUF	2020.06.30.
Összesen						HUF	2020.06.30.
RDX USD Index Sep20 Vétel	2020.09.18.	60	1 437,700	1 386,5000	-8 929 382	HUF	2020.07.31.
Összesen						HUF	2020.07.31.
RDX USD Index Sep20 Vétel	2020.09.18.	60	1 437,700	1 407,0000	-5 503 528	HUF	2020.08.31.
Összesen						HUF	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 befektetési politikájával összhangban a portfóliót orosz részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt, 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 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 Russia Részvény Befektetési Alap	HUF	5 év	7 (nagyon 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 az orosz részvényt piac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül.

Az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik. A részvény befektetéseken belüli arányokat az alapkezelő az orosz piacon kereskedett részvények között úgy határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, az alap által meghirdetett benchmarknál magasabb eredményt érjen el. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI Russia 10/40 Net Total Return USD Index.

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 Russia Részvény Befektetési Alap

	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 111 101	2 017 748
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	119 578	966 539
III. Egyéb bevételek	63	2 566
IV. Működési költségek	117 301	117 819
V. Egyéb ráfordítások	4 576	3 096
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	869 709	932 860

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