

**AEGON MegaTrend Részvény  
Befektetési Alapok Alapja**

**2020. december 31-i  
éves beszámolója**

Budapest, 2021. április 28.

-----  
Kocsis Bálint  
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

-----  
Kadocsa Péter  
elnök-vezérigazgató

\*\*\*

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet 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.

**MÉRLEG**  
**AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja**  
**2020. év**

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
<b>A) Befektetett eszközök</b>	0	-
I.Értékpapírok	0	-
1.Értékpapírok	0	-
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	-
a. kamatokból, osztalékokból	0	-
b. egyéb	0	-
<b>B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)</b>	3 062 811	23 911 732
I. Követelések	22 784	128 394
1. Követelések	22 784	128 394
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	2 736 443	23 576 610
1. Értékpapírok	2 509 399	20 486 331
2. Értékpapírok értékelési különbözete	227 044	3 090 279
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	227 044	3 090 279
III. Pénzeszközök	303 584	206 728
1. Pénzeszközök	303 584	206 728
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
<b>C) Aktív időbeli elhatárolások</b>	0	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	-
<b>D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	1 248	-
<b>Eszközök összesen (A+B+C+D)</b>	<b>3 064 059</b>	<b>23 911 732</b>
<b>Források</b>	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
<b>E) Saját tőke (I.+II.)</b>	2 926 102	23 576 585
I. Indulótőke	2 271 926	16 545 014
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 996 010	24 977 036
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 724 084	8 432 022
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	654 176	7 031 571
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	144 974	3 096 797
2. Értékelési különbözet tartaléka	228 292	3 090 279
3. Előző év(ek) eredménye	319 306	280 910
4. Üzleti év eredménye	-38 396	563 585
<b>F) Céltartalékok</b>	0	-
<b>G) Kötelezettségek (I.+II.)</b>	136 603	329 286
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	136 603	329 286
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
<b>H) Passzív időbeli elhatárolások</b>	1 354	5 861
<b>Források összesen (E+F+G+H)</b>	<b>3 064 059</b>	<b>23 911 732</b>

Budapest, 2021. április 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

### AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja 2020. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	81 026	1 095 779
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	86 646	138 521
III. Egyéb bevételek	32	668
IV. Működési költségek	31 890	389 751
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>

Budapest, 2021. április 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

---

**AEGON MegaTrend Részvény Befektetési  
Alapok Alapja**

**- Kiegészítő melléklet -  
a 2020. évi Éves beszámolóhoz**

---

## ***Általános rész***

### **A Társaság bemutatása**

Az Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet E-III/110.532-1/2007. számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2007. július 9-én kezdte meg. Lajstromszáma 1111-233.

Az Alap az MNB H-KE-III-380/2018. számú határozatával (2018. augusztus 21.), 2018. október 1-jével átalakult. Az Alap elnevezése a fentiek következtében Aegon Climate Change Részvény Befektetési Befektetési Alapról MegaTrend Részvény Befektetési Alapok alapjára változott.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselőik neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)  
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (1025 Budapest, Pusztaszeri út 29/C. I/3.)  
az Alapkezelő vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és az éves beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (SzTv. 88§ (9) pont):

Név: Kollár Tamás  
Regisztrációs száma: 190105  
Anyja neve: Ladányi Katalin  
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

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

Az auditáló társaság munkatársa: Szabados Szilvia  
Kamarai tagsági szám: 005314

## Az alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a klímaváltozás tematikájú részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül.

A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

## Számviteli politika

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékokat; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

## Kiegészítések a Mérleghez

### A) Befektetett eszközök

Az Alap 2020.12.31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

### B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **128 394 eFt**, ami osztalékkövetelésből és áthúzódó befektetési jegy forgalmazásból ered.

adatok eFt-ban				
<b>Követelések</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Osztalékkövetelés	999	22	-977	-98%
Áthúzódó ügyletből eredő követelés	320	0	-320	-100%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	21 465	128 372	106 907	498%
<b>Összesen:</b>	<b>22 784</b>	<b>128 394</b>	<b>105 610</b>	<b>464%</b>

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
<b>Értékpapírok</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Értékpapírok beszerzési értéke	2 509 399	20 486 331	-310 634	-12%
Értékpapírok értékelési különbözete piaci értékítéletből	227 044	3 090 279	2 863 235	1261%
<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>2 736 443</b>	<b>23 576 610</b>	<b>2 552 601</b>	<b>93%</b>

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékelési különbözetének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékelési különbözet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2020.12.31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök értéke** 2020. december 31-én **206 728 eFt** volt.

adatok eFt-ban

Számla típusa	2019	2020	Vált.	Vált. %
EUR	174 824	150 374	-24 450	-14%
RON	7	8	1	14%
ZAR	73	70	-3	-4%
CHF	794	873	79	10%
USD	28 625	14 214	-14 411	-50%
PLN	1 161	12 249	11 088	955%
CAD	833	1 679	846	102%
GBP	160	167	7	4%
HUF	96 978	27 066	-69 912	-72%
JPY	108	6	-102	-94%
NOK	21	22	1	5%
<b>Összesen:</b>	<b>303 584</b>	<b>206 728</b>	<b>-96 856</b>	<b>-32%</b>

### C) Aktív időbeli elhatárolások

Az Alapnak aktív időbeli elhatárolása 2020. év végén nem volt.

### D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2007-től **származtatott ügyletek** is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke a D) soron látható. Az alapnak év-végén nem volt nyitott származékos ügylete.

### E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban

Saját tőke	2019	2020	Vált.	Vált.%
<b>Indulótőke:</b>				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	2 271 926	16 545 014	14 273 088	628%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 996 010	24 977 036	19 981 026	400%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 724 084	8 432 022	5 707 938	210%
<b>Tőkenövekmény:</b>				
Visszavásárolt bef. jegyek értékülönözeteiből	144 974	3 096 797	2 951 823	2036%
Értékelési különbözetéből	228 292	3 090 279	2 861 987	1254%
Előző évek eredményből	319 306	280 910	-38 396	-12%
Üzleti év eredményéből	-38 396	563 585	601 981	-1568%
<b>Összesen:</b>	<b>2 926 102</b>	<b>23 576 585</b>	<b>20 650 483</b>	<b>706%</b>

### F) Céltartalék

**Céltartalék** képzésére 2020-ban nem került sor.



## G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

Kötelezettségek	adatok eFt-ban			
	2019	2020	Vált.	Vált.%
UniCredit Bank Zrt. (letétkezelői díj)	21	0	-21	-100%
AEGON Mo. Bef. Alapkez. Zrt. (alapkez. díj, bizo. díj, forg. jut., index használati díj)	2 467	278 390	275 923	11185%
AEGON Mo. Biztosító (forg. jut.)	3 138	7 392	4 254	136%
Unicredit (forg. jut.)	177	1 156	979	553%
Aegon Towarzystwo (forgalmazási jutalék)	1 783	3 057	1 274	71%
Napi elszámolású szárm. ügyletek	1 265	0	-1 265	-100%
CIB Bank Zrt. (forg. jut.)	44	208	164	373%
Concorde Zrt. (forg. jut.)	27	1 798	1 771	6559%
Raiffeisen Bank Zrt. (forg. jut.)	0	934	934	0%
OTP (forg. jut.)	0	1 011	1 011	0%
MKB (forg. jut.)	0	304	304	0%
Erste (forg. jut.)	2	15	13	650%
PWC Könyvvizsgáló Kft. (audit díj)	96	392	296	308%
Áthúzódó szárm. ügyletből eredő kötelezettség	2 033	0	-2 033	-100%
Befektetési jegy forgalmazásából származó átsorolás	125 550	34 629	-90 921	-72%
<b>Összesen:</b>	<b>136 603</b>	<b>329 286</b>	<b>192 683</b>	<b>141%</b>

## H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

Passzív időbeli elhatárolások	adatok eFt-ban			
	2019	2020	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	97	98	1	1%
Felügyeleti díj	170	1765	1 595	938%
Takarékbank (forg. jut.)	747	381	-366	-49%
MKB (forg. jut.)	0	2	2	0%
Letétkezelési díj	0	1093	1 093	0%
Különadó	340	2522	2 182	642%
<b>Összesen:</b>	<b>1 354</b>	<b>5 861</b>	<b>4 507</b>	<b>333%</b>

*Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 23.911.732 eFt.*

**Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz**

**Az Alap tárgyévi eredménye 563.585 eFt nyereség.**

**A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:**

adatok eFt-ban				
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	5	392	387	7740%
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	9 521	24 958	15 437	162%
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	17 914	920 495	902 581	5038%
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	35 013	60 129	25 116	72%
Kapott osztalék	18 573	89 805	71 232	384%
<b>Összesen:</b>	<b>81 026</b>	<b>1 095 779</b>	<b>1 014 753</b>	<b>1252%</b>

**A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:**

adatok eFt-ban				
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége	82 430	93 588	11 158	14%
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	3 543	44 131	40 588	1146%
Opció díjak	561	280	-281	-50%
Fizetendő kamatok	112	522	410	366%
<b>Összesen:</b>	<b>86 646</b>	<b>138 521</b>	<b>51 875</b>	<b>60%</b>

**Működési költségként a következő került kimutatásra:**

adatok eFt-ban				
<b>Működési költségek</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Alapkezelői díj	12 539	67 150	54 611	436%
Letétkezelői díj	1 023	5 128	4 105	401%
Kéler díj	0	6	6	0%
Könyvvizsgálói díj	193	490	297	154%
Megbízási díj	1 211	14 016	12 805	1057%
Felügyeleti díj	459	3 198	2 739	597%
Bankköltség	56	104	48	86%
Ügynöki jutalékok	3 637	12 130	8 493	234%
Tranzakciós díj	302	713	411	136%
Főforgalmazói jutalék	922	4 661	3 739	406%
Forgalmazói jutalék	11 438	28 889	17 451	153%
Index használati díj	110	516	406	369%
Sikerdíjak	0	252 750	252 750	0%
<b>Összesen:</b>	<b>31 890</b>	<b>389 751</b>	<b>357 861</b>	<b>1122%</b>

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.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása.

Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

Az Alap Portfólió jelentését a **2. sz. melléklet** tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2020.12.31-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérleg sorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

A MegaTrend alap esetében nemcsak a fent felsorolt, szokásos eltérések adódhatnak a Mérleg és Kiegészítő mellékletbeli, valamint a Portfóliójelentésbeli adatok között.

A napi elszámolású ügyletek miatt is keletkezhet -és a 2020-as év folyamán keletkezett is- eltérés, mivel a Portfóliójelentésben a mérlegfordulónapon mozgott ügyletek jelennek meg elszámoló áron beértékelve, viszont a Mérlegben és a Kiegészítő melléklet tábláiban az összes nyitott származékos ügylet napi elszámolásaiból adódó eredményt mutatjuk be.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2020. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2021. április 28.

**Cash-flow kimutatás**  
**AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja**  
**2020. év**

<b>Megnevezés</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	-38 396	563 585
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	-1 304 618	-18 082 543
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	40 651	192 684
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	924	4 507
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-1 301 439</b>	<b>-17 321 767</b>
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20 Befektetési jegy kibocsátás +	2 382 662	19 981 026
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	-856 321	-2 756 115
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>1 526 341</b>	<b>17 224 911</b>
<b>IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)</b>	<b>224 902</b>	<b>-96 856</b>

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

										Adatok Ft-ban
Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalmozott kamat %	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték (kamat)	Egyéb értékelési különbözet
AbbVie Inc összesen	USD	EMERGING MRKTS INTERNET & EC	1 920	52 967 518	61 175 278	8 207 761				8 207 761
CD PROJECT RED összesen	PLN	ETFMG Prime Cyber Security ETF	2 016	38 331 475	43 910 421	5 578 947				5 578 947
Hanergy Solar Group TECHNIKAI összesen	HKD	ETFMG Prime Mobile Payments ETF	396 231	-	-	-				-
Richter Nyrt. Részv. Dermat összesen	HUF	Indexchange Investment AG	24 400	161 872 337	181 536 000	19 663 663				19 663 663
TEN Square Games SA összesen	PLN	EuroPEstoxx 600 Insurance ETF	7 958	364 737 828	347 675 391	-				17 062 438
Vertex Pharmaceuticals Inc összesen	USD	Fidelity MSCI Information Tech ETF	1 490	119 428 184	104 714 313	-				14 713 871
<b>részvények összesen:</b>		<b>Fidelity Funds - Sustainable Water &amp; Waste Fund</b>	<b>434 015</b>	<b>737 337 343</b>	<b>739 011 403</b>					<b>1 674 061</b>
EMERGING MRKTS INTERNET & EC ETF összesen	USD	First Trust Water ETF	104 365	1 606 490 335	1 973 140 220	366 649 885				366 649 885
ETFMG Prime Cyber Security ETF összesen	USD	FlexShares STOXX Global Broad ETF	75 645	1 119 883 101	1 294 742 967	174 859 866				174 859 866
ETFMG Prime Mobile Payments ET összesen	USD	Global X FinTech ETF	59 858	944 616 639	1 184 014 417	239 397 778				239 397 778
Euro Stoxx 50 ETF összesen	EUR	Horizons Marijuana Life Sciences ETF	17 806	200 968 782	233 143 961	32 175 180				32 175 180
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF összesen	EUR	Invesco Global Clean Energy ETF	128 205	1 147 002 513	1 315 402 915	168 400 402				168 400 402
Fidelity MSCI Information Tech ETF összesen	USD	Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	2 260	43 772 144	70 234 232	26 462 087				26 462 087
Fidelity -SUST WATR WAS- I - ACC - USD összesen	USD	Invesco Solar ETF	9 518	29 724 400	38 265 606	8 541 206				8 541 206
First Trust Water ETF összesen	USD	ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	51 205	971 055 104	1 098 122 112	127 067 008				127 067 008
FlexShares STOXX Global Broad ETF összesen	USD	ISHARES MSCI JAPAN ETF	4 200	61 876 653	67 141 509	5 264 856				5 264 856
Global X FinTech ETF összesen	USD	Ishares Nasdaq Biotechnology ETF	81 256	925 507 653	1 128 620 293	203 112 640				203 112 640
Horizons Marijuana Life Sciences ETF összesen	USD	iShares PHLX Semiconductor ETF	5 660	29 681 571	10 384 465	-				19 297 106
Invesco Global Clean Energy ETF összesen	USD	iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS	36 390	242 674 535	376 027 331	133 352 797				133 352 797
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF összesen	USD	iShares U.S. Medical Devices ETF	11 325	883 499 819	1 056 551 451	173 051 632				173 051 632
Invesco Solar ETF összesen	USD	KraneShares CSI China Internet	17 737	286 262 126	541 984 429	255 722 303				255 722 303
ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND összesen	USD	ROBO Global Robotics and Automation Index ETF	113 260	2 961 248 221	3 055 358 299	94 110 078				94 110 078
ISHARES MSCI JAPAN ETF NEW összesen	USD	SPDR Consumer Dis. Select Sector ETF	11 360	221 845 918	228 218 329	6 372 411				6 372 411
Ishares Nasdaq Biotechnology ETF összesen	USD	SPDR S&P Aerospace & Defense ETF	15 248	632 084 514	686 877 668	54 793 154				54 793 154
iShares PHLX Semiconductor ETF összesen	USD	SPDR S&P Insurance ETF	15 840	1 444 431 442	1 786 006 962	341 575 521				341 575 521
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF összesen	EUR	VanEck Vectors Video Gaming and eSport ETF	4 900	160 007 679	156 889 424	-				3 118 256
iShares U.S. Medical Devices ETF összesen	USD	VANGUARD HEALTH CARE	1 586	128 051 341	154 358 922	26 307 581				26 307 581
KraneShares CSI China Internet összesen	USD	XLP Consumer Staples SPDR	20 710	390 838 291	472 897 823	82 059 532				82 059 532
ROBO Global Robotics and Aut ETF összesen	USD	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	50 222	748 085 743	909 332 108	161 246 365				161 246 365
SPDR Consumer Dis. Select Sector ETF összesen	USD	Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	15 639	678 722 899	747 693 409	68 970 509				68 970 509
SPDR S&P Aerospace & Defense ETF összesen	USD		6 700	217 775 531	228 597 879	10 822 348				10 822 348
SPDR S&P Insurance ETF összesen	USD	AbbVie Inc	78 007	713 314 316	778 927 104	65 612 788				65 612 788
VanEck Vectors Video Gaming összesen	USD	CD PROJECT RED	32 670	616 052 884	680 129 732	64 076 847				64 076 847
VANGUARD HEALTH CARE ETF összesen	USD	Hanergy Solar Group Ltd.	13 796	835 413 085	917 825 155	82 412 070				82 412 070
XLP Consumer Staples SPDR összesen	USD	Richter Gedeon Vegyészeti Gyar Nyrt. (Budapest)	62 520	1 199 294 919	1 253 959 389	54 664 470				54 664 470
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF összesen	EUR	TEN Square Games SA	11 500	118 976 860	171 927 850	52 950 991				52 950 991
Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF összesen	EUR	Vertex Pharmaceuticals Inc	14 190	189 834 987	220 822 518	30 987 531				30 987 531
<b>befektetési jegyek összesen:</b>			<b>1 073 578</b>	<b>19 748 994 006</b>	<b>22 837 598 478</b>	<b>3 088 604 473</b>	-			<b>3 088 604 473</b>
<b>Total:</b>			<b>1 507 593</b>	<b>20 486 331 348</b>	<b>23 576 609 882</b>	<b>3 090 278 533</b>	-			<b>3 090 278 533</b>

\*A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.\*

# Portfóió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja, 1111-233
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	EUR
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2020.12.31
Saját tőke:	64 567 904 EUR

## Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	EUR	0.011771	725 485 044	8 539 684 EUR
B	HUF	1.800303	3 792 299 081	6 827 287 412 HUF
I	HUF	1.318891	6 689 940 535	8 823 302 362 HUF
L	PLN	1.240956	29 406 866	36 492 627 PLN
P	PLN	1.255991	13 000	16 328 PLN
R	HUF	1.29936	1 163 677 692	1 512 036 246 HUF
U	USD	1.418099	948 959	1 345 718 USD

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:	Hitelező	Futamidő		0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				913 260	100,00%
Átmenő befektetési jegy visszaváltás				94 841	10,38%
Bizományosi díj				21 530	2,36%
Egyéb kötelezettség				29 063	3,18%
Könyvvizsgálói díj				1 343	0,15%
Vezető forgalmazó díja				7 024	0,77%
PSZÁF díj				4 835	0,53%
Letétkezelői díj				5 404	0,59%
Vagyonkezelői díj				56 850	6,22%
Sikerdíj				692 218	75,80%
Tranzakciós (lk.) díj				150	0,02%
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
		Kötelezettség össz.:		913 260	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				566 178	0,86%
számla	deviza	egyenleg	érték		%
MegaTrend Alap Befszámla EUR - Unicredit	EUR	411 837,25	411 837	0,63%	
MegaTrend Alap Befszámla USD - Unicredit	USD	47 494,99	38 680	0,06%	
MegaTrend Alap Befszámla HUF - Unicredit	HUF	27 065 624,71	74 126	0,11%	
MegaTrend Alap Befszámla CAD - Unicredit	CAD	7 198,17	4 598	0,01%	
MegaTrend Alap Befszámla NOK - Unicredit	NOK	625,8	60	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla JPY - Unicredit	JPY	1 946,00	15	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla GBP - Unicredit	GBP	411,35	458	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla PLN - Unicredit	PLN	154 491,35	33 549	0,05%	
MegaTrend Alap Befszámla CZK - Unicredit	CZK	0,68		0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla RON - Unicredit	RON	104,32	21	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla ZAR - Unicredit	ZAR	3 480,75	193	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla CHF - Unicredit	CHF	2 587,67	2 391	0,00%	
MegaTrend Alap USD - Raiffesen óvadéki	USD	307,12	250	0,00%	
II/2. Egyéb követelés:				351 639	0,54%
Átmenő befektetési jegy jegyzés				239 699	0,37%
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				61	0,00%
Befektetési jegy jegyzés				111 880	0,17%

II/3. Lекötött bankbetétek		Bank	Futamidó		%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					
II/4. Értékpapírok:					
	ISIN	Devizanem	Mennyiség	64 570 454	98,60%
II/4.1. Állampapírok:					
II/4.1.1. Kőtvények:					
II/4.1.2. Kincstárjegyek:					
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					
II/4.2.3. Külföldi kőtvények:					
II/4.3. Részvények:					
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					
Richter Nyrt. Részv. Demat	HU0000123096	HUF	24 400	497 182	0,76%
II/4.3.2. Külföldi részvények:					
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	1 920	167 544	0,26%
CD PROJECT RED	PL0PTTC00011	PLN	2 016	120 260	0,18%
Hanergy Solar Group TECHNIKAI	HANERGYTECH1	HKD	396 231		0,00%
TEN Square Games SA	PLTSQGM00016	PLN	7 958	952 196	1,45%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	1 490	286 786	0,44%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					
II/4.4. Jelzáloglevelek:					
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					
II/4.5. Befektetési jegyek:					
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					
EMERGING MRKTS INTERNET & EC ETF	US3015058890	USD	104 365	5 403 939	8,25%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	US26924G2012	USD	75 645	3 545 978	5,41%
ETFMG Prime Mobile Payments ET	US26924G4091	USD	59 858	3 242 720	4,95%
Euro Stoxx 50 ETF	DE0005933956	EUR	17 806	638 523	0,98%
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	DE000A0H08K7	EUR	128 205	3 602 561	5,50%
Fidelity MSCI Information Tech ETF	US3160928087	USD	2 260	192 354	0,29%
First Trust Water ETF	US33733B1008	USD	51 205	3 007 483	4,59%
FlexShares STOXX Global Broad ETF	US33939L7955	USD	4 200	183 884	0,28%
Global X FinTech ETF	US37954Y8140	USD	81 256	3 091 009	4,72%
Horizons Marijuana Life Sciences ETF	CA44054J1012	CAD	5 660	28 440	0,04%
Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	USD	36 390	1 029 845	1,57%
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	US46090E1038	USD	11 325	2 893 631	4,42%
Invesco Solar ETF	US46138G7060	USD	17 737	1 484 360	2,27%
ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	US4642882579	USD	113 260	8 367 864	12,78%
ISHARES MSCI JAPAN ETF NEW	US46434G8226	USD	11 360	625 033	0,95%
Ishares Nasdaq Biotechnology ETF	US4642875565	USD	15 248	1 881 187	2,87%
iShares PHILX Semiconductor ETF	US4642875235	USD	15 840	4 891 428	7,47%
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF	DE000A0Q4R36	EUR	4 900	429 681	0,66%
iShares U.S. Medical Devices ETF	US4642888105	USD	1 586	422 751	0,65%
KraneShares CSI China Internet	US5007673065	USD	20 710	1 295 149	1,98%
ROBO Global Robotics and Aut ETF	US3015057074	USD	50 222	2 490 434	3,80%
SPDR Consumer Dis. Select Sector ETF	US81369Y4070	USD	15 639	2 047 746	3,13%
SPDR S&P Aerospace & Defense ETF	US78464A6313	USD	6 700	626 073	0,96%
SPDR S&P Insurance ETF	US78464A7899	USD	78 007	2 133 287	3,26%
VanEck Vectors Video Gaming	US92189F1140	USD	32 670	1 862 706	2,84%
VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	USD	13 796	2 513 694	3,84%
XLP Consumer Staples SPDR	US81369Y3080	USD	62 520	3 434 282	5,24%
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	IE00BM67HP23	USD	11 500	470 868	0,72%
Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	IE00BM67HT60	USD	14 190	604 778	0,92%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					
Fidelity -SUST WATR WAS- I - ACC - USD	LU1892829588	USD	9 518	104 800	0,16%
II/4.6. Kárpótlási jegy:					
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:					
II/6. Határidős ügyletek:					
II/6.1. Származtatott ügyletek:					
II/6.1.1. Futures:					
II/6.1.2. Forward:					
Eszközők összesen:				65 488 271	100,00%

---

**AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok**  
**Alapja**  
**- Üzleti jelentés -**  
**2020. december 31.**

---



## Gazdasági környezet

### Globális gazdasági környezet

2020-ban a koronavírus járvány és a gazdasági következményei dominálták a tőkepiaci fejleményeket. A járvány kitörése után a világgazdaság hirtelen leállt, melyre a történelem folyamán mindeddig nem volt példa. A növekvő bizonytalanság közepette a piacok árazási mechanizmusa nem működött és a piaci likviditás is kiszáradt, mely hatalmas zuhanást okozott a legtöbb eszköz árfolyamában. A globális részvénypiacok márciusban 35%-ot estek, miközben a kötvényhozamfelárak, mint pl. a feltörekvő piacon is jelentősen tágultak (EMBIG +400 bázispontot tágult márciusban). A reálgazdaság ugyancsak a legrosszabb időszakát élte meg, hiszen a második negyedévben az európai GDP 11,7%-kal, az amerikai GDP pedig 31,4%-kal csökkent negyedéves viszonylatban. A munkanélküliség Európában 7,7%-ra, az Egyesült Államokban pedig 14,8%-ra emelkedett.

A válságra való reagálás ugyancsak példátlan volt. A monetáris hatóságok kamat csökkentésekkel és masszív likviditás-injekciókkal próbálták helyreállítani a piaci mechanizmusokat. Majd ezt követően hatalmas mértékű fiskális mentőcsomagokat jelentettek be, hogy segítsék azokat a gazdasági ágazatokat, amelyek a járvány következtében szinte teljesen leálltak. A központi bankok újraindították és növelték az eszközvásárlási programjukat, hogy ezzel segítsék finanszírozni a megnövekedett költségvetési deficitet.

Az egyidejű és nagymértékű monetáris és fiskális támogatások gyorsan normalizálni tudták a helyzetet a piacon és így az év hátralevő részében történt eszközáremelkedés minden várakozást felülmúlt. Az S&P 500 és az MSCI feltörekvő piaci indexe 16%-kal magasabban zárta az évet, az amerikai magas kockázatú kötvényindex 6,2%-ot emelkedett, míg az feltörekvő piaci keménydevizás kötvények több mint 5%-os hozamot hoztak.



Az S&P 500 index 16%-os emelkedése

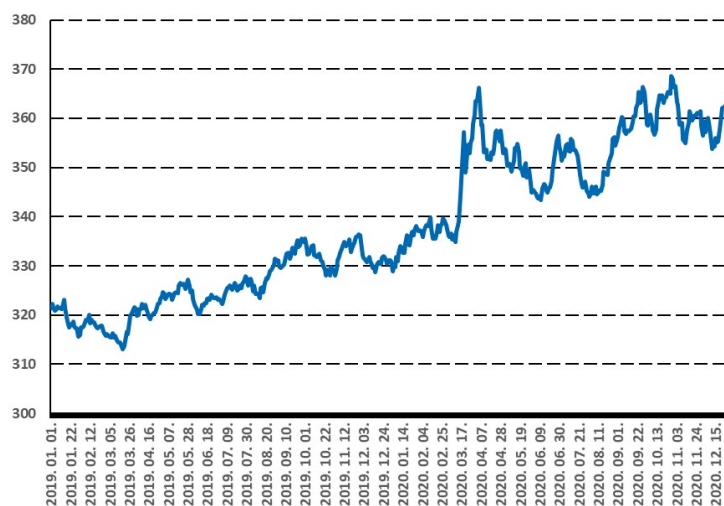
Forrás: Bloomberg

## Magyarországi helyzet

A koronavírus járvány rányomta a bélyegét a magyar gazdaságra is. A reál GDP - mielőtt újra elkezdett emelkedni - 14,6%-kal csökkent a második negyedévben, az egész éves reál GDP csökkenés pedig 5,1%-os volt. A hivatalos munkanélküliségi ráta csupán 4,6%-ra emelkedett, de ez az adat magában foglalja a részmunkaidőben foglalkoztatottak számát is. A költségvetési deficit 9% fölé emelkedett, míg az államadósság újra átlépte a GDP 80%-át. Az infláció természeténél fogva „ragadós” maradt, a maginfláció pedig 4% körül maradt az év során.

A jegybank kényes helyzetben volt, hiszen a feltörekvő piaci devizák nyomás alá kerültek a válság elején. A Magyar Nemzeti Bank volt az egyetlen központi bank a régióban, aki kamatemelésre kényszerült (ezzel reagálva a 370-es szinthez közeli EURHUF árfolyamra). A likviditás kiszáradásának hatására az állampapírhozamok a hozamgörbe hosszú végén 150 bázispontot emelkedve átlépték a 3,4%-ot. Később, a nagymértékű kibocsátás ellenére a jegybank eszközvásárlási programja és a kedvező fejlett piaci kamatkörnyezet miatt a hosszú hozamok visszatértek a 2% körüli tartományba. A MAX index 1,41%-kal magasabban zárta az évet. Az EURHUF árfolyam eleinte 344 körül stabilizálódott, majd a második félév nagy részében a 355-365 közötti sávban mozgott, mellyel egyidőben a jegybank is érzékenyebbé vált a devizaárfolyam további gyengülésére.

A részvények az év nagy részében oldalaztak, de 2020 utolsó negyedévében végül 28%-ot emelkedtek (a 2020-as évben -8,8%-os teljesítmény). A befektetők pedig a növekedési részvények felől egyre inkább az értékalapú részvények felé kezdtek el fordulni.



A forint eléri csúcspontját

*Forrás: Bloomberg*

## Az Alap főbb jellemzői

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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói díjának változtatása volt. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

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."

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alap 2020-as záró nettó eszközértéke 8,54 millió EUR („A” sorozat) 6,82 milliárd forint („B” sorozat) 1,35 millió USD („U” sorozat) 8,8 milliárd forint („I” sorozat) 1,5 milliárd forint („R” sorozat) 36,49 millió PLN („L” sorozat<sup>9</sup>) és 16,3 ezer PLN („P” sorozat).

## A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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.

Budapest, 2021. április 28.