

AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2021. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Közép-Európai 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 2021. 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, 2022. április 25.

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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Közép-Európai Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-57

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	HU0000702501	C	CZK	HU0000717392
B	EUR	HU0000705926	L	PLN	HU0000728183
I	HUF	HU0000709530			

Hozamfizetés

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap 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 Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

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	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 425 235 344	8,58	2 048 658 446	9,60
Repo				
Átruházható értékpapírok	15 277 430 014	92,00	19 328 013 285	90,54
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	12 811 248	0,08	67 310 036	0,32
Összes eszköz	16 715 476 582	100,66	21 443 981 767	100,45
Kötelezettségek	-110 082 295	-0,66	-97 072 638	-0,45
Nettó eszközérték	16 605 394 287	100,00	21 346 909 129	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2020.12.31.	2021.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	747 785 588	724 164 479
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	516 788	496 121
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	1 923 685 074	1 837 277 824
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717392	100 000	100 000
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000728183		18 156

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2020.12.31.	2021.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	5.595972	7.452729
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	4.101618	5.404861
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	6.053698	8.14082
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717392	1.095436	1.363527
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000728183		1.011975

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	1 512 539 042	9,90	1 816 504 800	9,40
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	2 206 604 900	14,44	1 406 126 390	7,28
Részvény - GMU	3 520 316 685	23,04	3 695 397 699	19,12
Részvény - Egyéb külföld	7 814 776 031	51,15	12 409 984 393	64,21
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	15 054 236 659	98,54	19 328 013 280	100,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	223 193 355	1,46		0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	223 193 355	1,46		0,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	15 277 430 014	100,00	19 328 013 282	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	2021
Pénzintézettől kapott kamatok	1 356
Részvények árfolyamnyeresége	2 640 081
Kapott osztalékok	465 367
Kölcsönadott értékpapírok árfolyamnyeresége	319 249
Értékpapír kölcsönadás díja	239
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	723 036
Deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	61 406
Összesen:	4 210 734

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2021
Részvények árfolyamvesztése	87 530
Származékos ügyletek árf.vesztése	369 971
Fizetendő opciós díj	23 565
Fizetendő kamatok	3 464
Külföldi részvények árfolyamvesztése	515 153
Összesen:	999 683

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2021-ben az **Egyéb bevétele 206 e Ft**, ami büntető jutalékból, illetve kerekítési különbözetből származik. **Egyéb ráfordítása 9 749 e Ft** volt, ami a befektetési alapok különadójából és **1 eFt** kerekítési különbözetből adódott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2021
Alapkezelői díj	158 130
Letétkezelői díj	12 802
Forgalmazói jutalékok	57 681
Sikerdíjak	31 809
Ügynöki jutalékok	7 625
Könyvvizsgálói díj	3 095
Felügyeleti díj	6 825
Index használati díj	893
Megbízási díj	23 159
Bankköltség	67
Összesen:	302 086

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény:		
vissza vásárolt befjegyek értékülönözötéből "A" sorozat		-630 522
vissza vásárolt befjegyek értékülönözötéből "B" sorozat		483 400
vissza vásárolt befjegyek értékülönözötéből "I" sorozat		6 628 656
vissza vásárolt befjegyek értékülönözötéből "L" sorozat		-4
értékpapírok értékelési különözötéből		4 019 332
előző évek eredményből		5 255 621
üzleti év eredményéből		2 899 423
Összesen:		18 655 906

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2021-ben.

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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	5 449 034 893	5,364994	2018.12.28.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	4 655 435 423	5,949989	2019.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	4 184 512 434	5,595872	2020.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	5 397 001 613	7,452729	2021.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	3 681 033	4,466969	2018.12.28.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	1 714 046	4,819040	2019.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	2 119 667	4,101618	2020.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	2 681 465	5,404861	2021.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	11 025 636 048	5,704105	2018.12.28.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	12 142 311 461	6,387725	2019.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	11 645 408 485	6,053698	2020.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	14 956 948 055	8,140820	2021.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717392	116 829	1,168285	2018.12.28.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717392	124 186	1,241858	2019.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717392	109 544	1,095436	2020.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717392	136 353	1,363527	2021.12.31.
Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000728183	18 373	1,011975	2021.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárát	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
WIG20 INDEX FUT Mar21 Vétel	2021.03.19.	500	2 000,231	1 950,000	-39 687 577	HUF	2021.01.29.
Összesen						HUF	2021.01.29.
WIG20 INDEX FUT Mar21 Vétel	2021.03.19.	500	2 000,231	1 920,000	-64 088 588	HUF	2021.02.26.
Összesen						HUF	2021.02.26.
WIG20 INDEX FUT Jun21 Vétel	2021.06.18.	500	1 956,800	1 941,000	-12 325 580	HUF	2021.03.31.
Összesen						HUF	2021.03.31.
WIG20 INDEX FUT Jun21 Vétel	2021.06.18.	500	1 956,800	2 035,000	61 590 320	HUF	2021.04.30.
WIG20 INDEX FUT Jun21 Vétel	2021.06.18.	500	2 008,814	2 035,000	20 624 094	HUF	2021.04.30.
Összesen						HUF	2021.04.30.
WIG20 INDEX FUT Jun21 Vétel	2021.06.18.	500	1 956,800	2 231,000	213 053 400	HUF	2021.05.31.
WIG20 INDEX FUT Jun21 Vétel	2021.06.18.	500	2 008,814	2 231,000	172 638 522	HUF	2021.05.31.
BUX INDEX FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.17.	500	45 096,980	46 170,000	5 365 100	HUF	2021.05.31.
Összesen						HUF	2021.05.31.
BUX INDEX FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.17.	500	45 096,980	47 350,000	11 265 100	HUF	2021.06.30.
WIG20 INDEX FUT Sep21 Vétel	2021.09.17.	1 000	2 179,948	2 192,000	18 767 374	HUF	2021.06.30.
Összesen						HUF	2021.06.30.
BUX INDEX FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.17.	500	45 096,980	48 580,000	17 415 100	HUF	2021.07.30.
WIG20 INDEX FUT Sep21 Vétel	2021.09.17.	1 000	2 179,948	2 234,000	84 602 190	HUF	2021.07.30.
Összesen						HUF	2021.07.30.
BUX INDEX FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.17.	500	45 096,980	51 750,000	33 265 100	HUF	2021.08.31.
WIG20 INDEX FUT Sep21 Vétel	2021.09.17.	1 000	2 179,948	2 343,000	250 317 430	HUF	2021.08.31.
Összesen						HUF	2021.08.31.
BUX INDEX FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.17.	500	45 096,980	52 600,000	37 515 100	HUF	2021.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec21 Vétel	2021.12.17.	1 000	2 360,000	2 303,000	-88 703 400	HUF	2021.09.30.
Összesen						HUF	2021.09.30.
BUX INDEX FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.17.	500	45 096,980	54 130,000	45 165 100	HUF	2021.10.29.
WIG20 INDEX FUT Dec21 Vétel	2021.12.17.	1 000	2 360,000	2 410,000	78 050 000	HUF	2021.10.29.
Összesen						HUF	2021.10.29.
BUX INDEX FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.17.	500	45 096,980	51 200,000	30 515 100	HUF	2021.11.30.
WIG20 INDEX FUT Dec21 Vétel	2021.12.17.	880	2 360,000	2 194,000	-228 790 496	HUF	2021.11.30.
Összesen						HUF	2021.11.30.
BUX INDEX FUTURE Dec22 Vétel	2022.12.16.	500	50 600,000	51 100,000	2 500 000	HUF	2021.12.31.
WIG20 INDEX FUT Mar22 Vétel	2022.03.18.	730	2 195,000	2 279,000	98 749 728	HUF	2021.12.31.
Összesen						HUF	2021.12.31.

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

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében bekövetkezett változások

Az Aegon N.V. 2020 novemberében megállapodott a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe-val (VIG) a magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről. A szerződő felek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kezdeményezték a szükséges hatósági engedélyek beszerzését minden érintett országban.

2021. áprilisában a magyar Belügyminisztérium megvétózta a tervezett tranzakciót, melynek okán a VIG egyeztetést kezdeményezett a magyar Pénzügyminisztériummal. A tárgyalások eredményeképp a felek 2022. februárjában megállapodást írtak alá, mely alapján a magyar fél képviselőjében a Corvinus Befektetési Zrt. – a VIG 55%-os irányító befolyása mellett - 45%-os kisebbségi tulajdonosi részesedést szerez az Aegon Biztosítóban és az Union Biztosítóban. A tranzakció két lépcsőben került lezárásra: 2022. március 23-án az Aegon-csoporttól a VIG megvásárolta az Aegon Biztosítót a magyarországi leányvállalataival együtt, 2022. március 25-én pedig a VIG az Aegon és Union Biztosítók 45%-os tulajdonrészét értékesítette a Magyar Állam részére. Ennek következtében az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. közvetetten 55% VIG és 45% Magyar állami tulajdonba került.

Covid-19 Alapra gyakorolt hatásai

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, az oltások tömeges elterjedése 2021-ben valósult meg. Tekintettel arra, hogy világszerte növekszik az átoltottság, valamint a vakcinákon túl már megjelennek gyógyszerek is a piacon, ezért várakozásaink szerint az elkövetkezendő években esetlegesen felbukkanó Covid-mutánsok már korántsem lesznek olyan jelentős hatással a pénz-és tőkepiaci mozgásokra - ezáltal az Alap tevékenységére - , mint a járvány kezdeti éveiben.

Az ukrán-orosz válság Alapra gyakorolt hatásai

Az Alapkezelő kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelten nyomon követte a geopolitikai fejleményeket és értékelte a lehetséges forgatókönyveket. A megvalósult, szélsőségesen negatív forgatókönyvet a befektetési részlegünk az alacsony valószínűséggel bekövetkező szcenáriók között tartotta számon.

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott a konfliktus, ezért a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely szükség esetén naponta akár több alkalommal is ülésezett, elemzte a helyzetet, és döntés előkészítési feladatokat látott el. A kiemelt fókuszba azon alapjaink kerültek, amelyek közvetlenül vagy közvetve szignifikáns mértékben tartalmaztak oroszországi vagy ukrainai kibocsátású eszközöket.

Az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges és lehetséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap

Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok folyamatos forgalmazása 2022. március 1-én újraindult és azóta is folyamatos. Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap esetében az Alapkezelő kérelmére a forgalmazás felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet a felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 25. napjáig meghosszabbította.

Mindazonáltal elmondható, hogy az Alapkezelő által kezelt közvetlen vagyon összességében csekély mértékben tartalmaz orosz illetve ukrán kitétséget, ugyanakkor a konfliktus közvetett negatív hatása jelentős volt azokra a régiókra és piacokra, amelyek hagyományosan jelentős részt tesznek ki a kezelt portfóliók befektetési mixében. Ez utóbbi helyzet hatékony kezelése a jelenleg a befektetési részleg stratégiai fókuszában van.

Alap dokumentumaiban bekövetkező változások

2021. márciusában az Alap hivatalos dokumentumaiban beépítésre kerültek a Közzétételi Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (2019. november 27.)], és a Taxonómia Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról], valamint az 2019/2088 módosításáról (2020. június 18.) által megfogalmazott elvárások.

2021. szeptemberében az Alap befektetési céljának megtartása mellett az Alapkezelő új sorozatot indított. Továbbá a könyvvizsgálati díj és a benchmark-használati díj módosításra került.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfólió döntő hányadát közép-európai 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	707 123 791	219 556 085
Változó	109 889 812	54 523 947
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság részlegvezetői 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 a tulajdonos célcsoport 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 a tulajdonos célcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata során nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	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 a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. 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. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hozott 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 limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre

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 2021.12.31-én a következő: 1.14.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 711 801	4 210 734
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 815 669	999 682
III. Egyéb bevételek	9 348	206
IV. Működési költségek	237 799	302 085
V. Egyéb ráfordítások	7 378	9 750
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	-339 697	2 899 423

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.