

# **AEGON SMART MONEY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA**

## **2021. ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Smart Money 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 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](http://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 Smart Money Befektetési Alapok Alapja

**Az Alap rövid neve**

Aegon Smart Money Alapok Alapja

**Az Alap lajstromszáma**

1111-349

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa**

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000708169
R	HUF	HU0000726450

**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** 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	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	68 540 923	0,97	77 798 984	0,97
Repo				
Átruházható értékpapírok	6 998 313 339	99,24	7 952 105 854	99,41
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök		0,00	1 490 524	0,02
<b>Összes eszköz</b>	<b>7 066 854 262</b>	<b>100,22</b>	<b>8 031 395 362</b>	<b>100,40</b>
Kötelezettségek	-15 272 976	-0,22	-32 090 550	-0,40
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>7 051 581 286</b>	<b>100,00</b>	<b>7 999 304 812</b>	<b>100,00</b>

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 Smart Money Befektetési Alapok Alapja	A	HUF	HU0000708169		4 565 584 177	4 152 839 248
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	R	HUF	HU0000726450			1 388 754 465

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 Smart Money Befektetési Alapok Alapja	A	HUF	HU0000708169	1.544508	1.587372
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	R	HUF	HU0000726450		1.013285

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 (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	6 998 313 339	100,00	7 952 105 854	100,00
Egyéb átruházható értékpapírok	6 998 313 339	100,00	7 952 105 854	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>6 998 313 339</b>	<b>100,00</b>	<b>7 952 105 854</b>	<b>100,00</b>

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	454
Befektetési Jegyek árfolyam nyeresége	917 535
<b>Összesen:</b>	<b>917 989</b>

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

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2021</b>
Fizetendő kamatok	3
Befektetési Jegyek árfolyam vesztesége	3 641
<b>Összesen:</b>	<b>3 644</b>

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

**Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:**

Az Alap 2021-ben **Egyéb bevételként 20 eFt** büntető jutalékot számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **44 eFt** értékben.

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

<b>Működési költségek</b>	<b>2021</b>
Könyvvizsgálói díj	903
Alapkezelői díj	47 740
Forgalmazói díjak	24 637
Felügyeleti díj	2 776
Vezető forgalmazó díja	3 970
Letétkezelői díj	3 127
Keler díj	736
Bankktg	18
<b>Összesen:</b>	<b>83 908</b>

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

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

adatok eFt-ban

<b>Saját tőke</b>	<b>2021</b>
<b>Tőkenövekmény:</b>	
visszavásárolt befjegyek értékülönözéséből	1 118 389
értékpapírok értékelési különbözéséből	125 783
előző évek eredményből	383 085
üzleti év eredményéből	830 413
<b>Összesen:</b>	<b>2 457 670</b>

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

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2021-ben.

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

<b>Alap neve Fund</b>	<b>Soroza t Serie</b>	<b>Deviza Currenc y</b>	<b>ISIN</b>	<b>Nettó eszközérték Net Asset Value</b>	<b>1 jegyre jutó eszközérték Unit price</b>	<b>Értéknap Value date</b>
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	A	HUF	HU0000708169	7 256 627 839	1,431228	2018.12.28
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	A	HUF	HU0000708169	7 284 601 496	1,513850	2019.12.31
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	A	HUF	HU0000708169	7 051 581 286	1,544508	2020.12.31
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	A	HUF	HU0000708169	6 592 100 743	1,587372	2021.12.31
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	R	HUF	HU0000726450	1 407 204 068	1,013285	2021.12.31

**VII. Származtatott ügyletek**

Az Alap a tárgyidőszakban származékos ügyletet nem kötött.

## **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 ukrajnai 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 kitettséget, 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. februárban az Alap befektetési céljának megtartása mellett az Alapkezelő új sorozatot indított. A befektetési politikában kisebb módosítások történtek, a teljesítménydíj eltörlése, a könyvvizsgálati díj módosítása, valamint az A sorozatban a vagyonkezelési díj emelése mellett.

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.

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre a Befektetők számára, amely pozitív hozamot eredményez minden körülmények között, azaz ún. "abszolút hozam" szemléletű. Az alap befektetések elosztása ezért vegyesen oszlik meg abszolút hozamú és totál return alapok között. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt az év során.

#### **IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás**

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

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	57	6
Rögzített	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 cégcsoport kijelölt 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 cégcsoport 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 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 idő	kockázati besorolás
Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja	HUF	2 év	4 (közepes)

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 olyan befektetési portfóliót hozzon létre a Befektetők számára, amely pozitív hozamot eredményez minden körülmények között, azaz ún. „total return” szemléletű. E célt úgy kívánja az alap elérni, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközosztályokat, befektetési alapokat, amelyek a legnagyobb felértékelődési potenciállal bírnak és befektetéseket valósít meg befektetési jegyek, illetve kollektív befektetési papírok vásárlásán keresztül. Az alap elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által. A likviditás biztosításának érdekében, az Alap az ÁKK által kibocsátott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában. Mivel a befektetések köre magában foglal külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. Az alap 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, kivéve az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, Aegon Moneymaxx Total Return Befektetési Alapot, és Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon Bondmaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot és Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hozott létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegben belül a kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként 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 nem kíván származékos ügyleteket kötni, származtatott eszközben pozíciót felvenni, így nem alkalmaz tőkeáttételt. Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött származtatott ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2021.12.31-én a következő: 1.

## XII. Eredménykimutatás

### Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	20 434	917 989
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 293	3 644
III. Egyéb bevételek	0	20
IV. Működési költségek	9 919	83 908
V. Egyéb ráfordítások	32	44
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>6 190</b>	<b>830 413</b>

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