

AEGON ÓZONMAXX ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

2018. ÉVES JELENTÉSE

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Alap (az „Alap”) mellékelt 2018. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.



Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben közölt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben szereplő számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. április 30.

Könczöl Enikő
Igazgató
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Szabados Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005314

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú 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 2018. 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, 2019. április 30.

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 aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Ózon Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-212

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	HU0000705157			

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: 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	2017.12.29		2018.12.28	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 160 963 959	64,39	647 048 017	50,78
Repo				
Átruházható értékpapírok	1 154 026 304	64,01	630 845 747	49,51
Származékos ügyletek	8 205 478	0,46	1 798 005	0,14
Egyéb eszközök		0,00	175 000	0,01
Összes eszköz	2 323 195 741	128,85	1 279 866 769	100,44
Kötelezettségek	-520 224 172	-28,85	-5 647 463	-0,44
Nettó eszközérték	1 802 971 569	100,00	1 274 219 306	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 099 545 215	776 489 522

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1.639743	1.641

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2017.12.29		2018.12.28	
	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				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	866 029 729	75,04	630 845 747	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	287 996 575	24,96		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 154 026 304	100,00	630 845 747	100,00
Értékpapírok összesen	1 154 026 304	100,00	630 845 747	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	2018
Pénzintézettől kapott kamatok	67
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	1 068
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	16 646
Részvények osztaléka	287
Részvénnyek árfolyamnyeresége	7 741
Értékpapírok felh. kamata	6 910
Értékpapírok kapott kamata	21 904
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	25 063
Származékos ügyletek nyeresége	12 917
Összesen:	92 603

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2018
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	27 632
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	23
Fizetett kamatok	16
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség	0
Részvények árfolyamvesztesége	3 371
Opciós díjak	296
Származékos ügyletek vesztesége	39 367
Összesen:	70 705

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2018-ban **Egyéb bevételként 1e Ft** kerekítési különbözetet, **Egyéb ráfordításként a befektetési alapok külön adóját számolta el 848 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

	adatok eFt-ban
Működési költségek	2018
Alapkezelői díj	5 404
Letétkezelői díj	481
Könyvvizsgálói díj	427
Felügyeleti díj	424
Főforgalmazói jutalék	847
Forgalmazói jutalék	2 599
Keler díj	159
Ügynöki jutalék	361
Megbízási díj	215
Bankköltség	125
Tranzakciós díjak	497
Összesen:	11 539

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2018
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-142 192
Értékpapírok értékelési különbözetéből	4 824
Előző évek eredményből	625 726
Üzleti év eredményből	9 512
Összesen:	497 870

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2018-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 ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	5 776 420 325	1,616555	2015.12.31
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	4 272 475 458	1,634910	2016.12.30
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 802 971 569	1,639743	2017.12.29
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 274 219 306	1,641000	2018.12.28

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	240 000	313,715	311,0627	636 552	HUF	2018.01.31
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	2 500 000	313,715	311,0627	6 630 750	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.02.23 Forward Eladás	2018.02.23	340 000	248,940	249,1901	-85 034	HUF	2018.01.31
Összesen					7 182 268	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	1 026 000	74,740	75,1361	-406 399	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	340 000	252,930	256,8875	-1 345 550	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	2 500 000	313,715	314,6779	-2 407 250	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	240 000	313,715	314,6779	-231 096	HUF	2018.02.28
S&P500 Emini Future Mar18 Vétel	2018.03.16	1	2 743,000	2 714,5000	-366 453	HUF	2018.02.28
S&P500 Emini Future Mar18 Vétel	2018.03.16	1	2 740,750	2 714,5000	-337 523	HUF	2018.02.28
S&P500 Emini Future Mar18 Vétel	2018.03.16	1	2 658,250	2 714,5000	723 263	HUF	2018.02.28

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
Összesen					-4 390 295	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	340 000	251,750	252,4679	-244 086	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	240 000	313,715	312,8460	208 560	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	2 500 000	313,715	312,8460	2 172 500	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.26 Forward Eladás	2018.04.26	1 040 000	73,681	74,1423	-479 752	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	970 000	73,930	74,1392	-202 924	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.17 Forward Eladás	2018.04.17	950 000	74,250	74,1705	75 525	HUF	2018.03.29
Összesen					1 529 823	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	2 500 000	313,715	312,8248	2 225 500	HUF	2018.04.27
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	240 000	313,715	312,8248	213 648	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	340 000	251,750	257,9138	-2 095 692	HUF	2018.04.27
DAX Mini Future Jún18 Vétel	2018.06.15	1	12 410,000	12 597,0000	292 300	HUF	2018.04.27
Összesen					343 456	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	45 000	271,610	271,6663	-2 533	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	40 000	276,520	271,6663	194 148	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	40 000	275,270	271,6663	144 148	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	200 000	251,750	271,6663	-3 983 260	HUF	2018.05.31
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	240 000	313,715	318,9793	-1 263 432	HUF	2018.05.31
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018.06.22	2 500 000	313,715	318,9793	-13 160 750	HUF	2018.05.31
Összesen					-18 071 680	HUF	2018.05.31
EUR/HUF 18.12.21 Forward Eladás	2018.12.21	1 990 000	324,200	329,6861	-10 917 339	HUF	2018.06.29
EUR/HUF 18.07.20 Forward Eladás	2018.07.20	400 000	323,190	328,7062	-2 206 480	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	125 000	279,260	280,5887	-166 088	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	200 000	279,550	281,0396	-297 920	HUF	2018.06.29
Összesen					-13 587 827	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	200 000	279,550	273,5557	1 198 860	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	110 000	325,350	321,4194	432 366	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	125 000	279,260	273,1377	765 287	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.12.21 Forward Eladás	2018.12.21	1 990 000	324,200	322,0733	4 232 133	HUF	2018.07.31
Összesen					6 628 646	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.09.24 Forward Eladás	2018.09.24	110 000	323,050	326,5594	-386 034	HUF	2018.08.31
USD/TRY 18.09.11 Forward Vétel	2018.09.11	55 000	6,343	6,5976	598 120	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	200 000	277,550	279,3247	-354 940	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.12.21 Forward Eladás	2018.12.21	1 990 000	324,200	326,9816	-5 535 384	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	125 000	279,260	279,3247	-8 088	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.09.24 Forward Eladás	2018.09.24	50 000	323,230	326,5594	-166 470	HUF	2018.08.31
E-mini Gold Futur Oct18 Vétel	2018.09.26	1	1 193,250	1 201,5000	115 401	HUF	2018.08.31
Összesen					-5 852 795	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	110 000	324,100	323,9091	20 999	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	50 000	324,100	323,9091	9 545	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.21 Forward Eladás	2018.12.21	1 990 000	324,200	324,1754	48 954	HUF	2018.09.28
E-mini Gold Futur Dec18 Vétel	2018.11.28	1	1 201,250	1 196,2500	-69 690	HUF	2018.09.28
Összesen					79 498	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.12.21 Forward Eladás	2018.12.21	1 765 000	324,200	324,9361	-1 299 217	HUF	2018.10.31
MSCI EmgMkt Dec18 Vétel	2018.12.21	2	988,292	956,7000	-904 807	HUF	2018.10.31
Összesen					-1 299 217	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.12.21 Forward Eladás	2018.12.21	1 765 000	324,200	323,6450	979 575	HUF	2018.11.30
Összesen					979 575	HUF	2018.11.30
EUR/HUF 19.01.22 Forward Eladás	2019.01.22	1 765 000	322,640	321,6213	1 798 005	HUF	2018.12.28
Összesen					1 798 005	HUF	2018.12.28

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

Az Alapkezelő működésében a 2018-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Kockázatkezelési és Megfelelési területe megerősítésre került, amelynek keretében a részleg élére egy független Kockázatkezelési Vezető került kinevezésre, aki közvetlenül az Alapkezelő Vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját, az a 2018-as évben nem változott.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfólióba javarészt hazai diszkont kincstárjegyek, illetve hazai államkötvények kerültek. Az Alap teljesítményét a csökkenő hozamkörnyezetben devizában denominált befektetésekkel, régiós állampapírok vételével javítottuk.

2018-ban új időszámítás indult az alap életében, hiszen az Ózon egy új befektetési politikával a MAXX család tagjaként abszolút hozamú alappá vált, ezzel egy időben elvesztette a korábbi tőkevédelmet, amely a jelenlegi piaci környezetben már nem volt fenntartható. Az Alap célja, hogy meghatározott államok, kvázi szuverén vállalatok, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált

kötvényekbe fektetve, alacsony volatilitás mellett, valamint korlátozott mértékben kockázatos eszköz segítségével a rövid kötvényekénél magasabb hozamot érjen el.

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 gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	47	5
Rögzített	429 380 184	129 907 847
Változó	101 324 429	42 936 638
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 (ide nem értve a menedzsment tagjainak feladatkiírását), melyet a Megfelelési szakértő, illetve az Aegon Asset Management Kockázatkezelési vezetője ellenőriz, majd az Alapkezelő Igazgatósága hagy jóvá. Az Igazgatóság tagjainak feladatkiírását a Felügyelő Bizottság Aegon Asset Management által delegált tagja határozza meg, majd a fenti ellenőrzést követően a Felügyelő Bizottság hagy 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 során két megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 19.9%.

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 ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	6 hó	2 (alacsony)

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 meghatározott államok, kvázi szuverén vállalatok, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fektetve, alacsony volatilitás mellett, valamint korlátozott mértékben kockázatos eszköz segítségével a rövid kötvényekénél magasabb hozamot érjen el.

Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét alacsony kockázatú eszközökbe, azaz a magyar állam vagy annak mindenkori hitelminősítésével legalább megegyező vagy jobb besorolású államok (illetve azok adósságkezelő szervei), kvázi szuverén vállalatok¹, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fekteti. Az Alap tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon kisebb részéből kockázatos eszközöket – hazai és külföldi részvényeket, részvényindexeket, magasabb kockázatú kötvényeket, devizákat, árupiaci termékeket, valamint kollektív befektetési értékpapírokat vásárol az azonnali illetve határidős piacokon. Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába

illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja.

Az Alap benchmarkja: 100% RMAX index + 0,5%.

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

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2018.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

2018

Előző év

Tárgyév

	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	92 359	92 603
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	78 022	70 705
III. Egyéb bevételek	11	1
IV. Működési költségek	5 102	11 539
V. Egyéb ráfordítások	1 748	848
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	7 498	9 512

Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.