

AEGON ALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

2019.ÉVI ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Alfa 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 2019. 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, 2020.04.30

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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Alfa Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-171

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	HU0000703970	I	HUF	HU0000715974
B	PLN	HU0000708318	C	CZK	HU0000716006
R	HUF	HU0000712286	E	EUR	HU0000715982
U	USD	HU0000715990			

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 es 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:

	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 614 577 495	2,18	1 682 685 804	3,09
Repo				
Átruházható értékpapírok	72 703 205 687	98,19	54 091 208 260	98,99
Származékos ügyletek	154 510 719	0,21	60 810 737	0,11
Egyéb eszközök	7 974 056 825	10,77	307 471 588	0,56
Összes eszköz	82 446 350 726	111,35	56 142 176 389	102,75
Kötelezettségek	-8 404 541 038	-11,35	-1 501 740 439	-2,75
Nettó eszközérték	74 041 809 688	100,00	54 640 435 950	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy					2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN			
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	18 681 084 726	12 588 339 797	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	43 193 243	37 812 772	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	1 977 665 245	186 125 473	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	9 428 612 467	6 315 607 955	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	300 000	300 000	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	9 845 396	7 113 512	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	8 052 129	6 072 129	

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	2.59214	2.783527
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	2.429839	2.637935
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	1.276694	1.384983
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	1.037069	1.122742
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	0.979211	1.060995
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	0.984765	1.052889
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	1.035044	1.135836

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	6 206 252 200	8,54	11 229 003 048	20,76
Részvény - GMU	1 245 190 868	1,71	2 054 308 944	3,80
Részvény - Egyéb külföld	2 404 756 191	3,31	4 757 658 654	8,79
Egyéb külföld nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	589 974 000	0,81		
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	729 882 120	1,00		
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	11 176 055 379	15,37	18 040 970 646	33,35
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	537 100 807	0,74	470 864 115	0,87
Belföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	48 602 172	0,07	3 065 467 560	5,67
Egyéb átruházható értékpapírok	585 702 979	0,81	3 536 331 675	6,54
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	29 292 260 747	40,29	2 154 085 262	3,98
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	8 017 553 341	11,03	6 036 909 678	11,16
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	6 756 883 278	9,29	1 732 046 431	3,20
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	2 381 755 725	3,28		
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	6 351 339 855	8,74	5 147 577 365	9,52
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	8 141 654 382	11,20	17 443 287 203	32,25
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	60 941 447 328	83,82	32 513 905 939	60,11
Értékpapírok összesen	72 703 205 687	100,00	54 091 208 260	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	2019
Pénzintézettől kapott kamatok	1 855
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	2 767
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	1 881 308
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	2 481 709
Értékpapírok felhalmozott kamata	623 397
Kamatkozó papírok kapott kamata	1 292 349
Kapott osztalék	525 185
Deviza árf. változással kapcsolatos nyereség	34 231
Származékos ügyletek nyeresége	2 362 320
Összesen:	9 205 121

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

	adatok eFt-ban
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2019
Diszkont papírok árvesztése	590
Kötvények ár- és árfolyamvesztése	882 915
Részvények ár- és árfolyamvesztése	749 352
Fizetett kamat	1 857
Opció díj	25 228
Származékos ügyletek vesztesége	3 498 330
Összesen:	5 158 272

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 953e Ft** büntető jutalékot, **Egyéb ráfordításként a befektetési alapok külön adóját számolta el 30 539e Ft** értékben, és felmerült **194e Ft** egyenleg rendezésből adódó ráfordítás, valamint **5e Ft** kerekítési különbözet.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2019
Alapkezelői díj	500 664
Letétkezelői díj	37 893
Fizetendő sikerdíj	1 124 736
Ügynöki jutalékok	20 250
Főforgalmazói jutalék	31 664
Forgalmazói jutalék	478 846
Felügyeleti díj	15 689
Bankköltség	709
Tranzakciós díjak	2 862
Könyvvizsgálói díj	9 774
Megbízási díj	54 376
KELER díj	1 984
Összesen:	2 279 447

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2019
visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	9 486 569
értékelési különbözetéből	5 128 415
előző évek eredményből	13 125 513
üzleti év eredményéből	1 737 617
Összesen:	29 478 114

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	52 065 978 584	2,608209	2016.12.30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	60 172 247 192	2,688459	2017.12.29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	48 423 986 962	2,592140	2018.12.28.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	35 039 983 710	2,783527	2019.12.31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	142 409 736	2,380692	2016.12.30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	134 413 007	2,482734	2017.12.29.

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	104 952 626	2,429839	2018.12.28.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	99 747 635	2,637935	2019.12.31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	2 353 580 783	1,261109	2016.12.30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	2 483 204 449	1,307754	2017.12.29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	2 524 873 352	1,276694	2018.12.28.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	257 780 616	1,384983	2019.12.31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	6 129 733 062	1,025480	2016.12.30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	8 513 423 151	1,065560	2017.12.29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	9 778 121 703	1,037069	2018.12.28.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	7 090 798 307	1,122742	2019.12.31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	298 188	0,993961	2016.12.30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	305 032	1,016773	2017.12.29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	293 763	0,979211	2018.12.28.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	318 299	1,060995	2019.12.31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	2 047 391	0,999699	2016.12.30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	8 787 750	1,026664	2017.12.29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	9 695 401	0,984765	2018.12.28.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	7 489 739	1,052889	2019.12.31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	385 964	1,012780	2016.12.30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	7 526 891	1,052536	2017.12.29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	8 334 308	1,035044	2018.12.28.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	6 896 943	1,135836	2019.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 19.10.09 Forward Vétel	2019.10.09.	49 200 000	74,430	73,0679	-67 015 320	HUF	2019.01.31.
PLN/HUF 19.10.09 Forward Vétel	2019.10.09.	21 000 000	74,590	73,0679	-31 964 100	HUF	2019.01.31.
PLN/HUF 19.10.09 Forward Vétel	2019.10.09.	34 500 000	74,670	73,0679	-55 272 450	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	650 000	324,930	316,2386	5 649 410	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.05.24 Forward Eladás	2019.05.24.	800 000	325,740	316,3602	7 503 840	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.18 Forward Vétel	2019.02.18.	400 000	321,850	315,9523	-2 359 080	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.02.19 Forward Vétel	2019.02.19.	870 000	277,740	274,6801	-2 662 113	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.22 Forward Eladás	2019.02.22.	1 100 000	321,360	315,9705	5 928 450	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	7 500 000	324,600	316,1306	63 520 500	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.01 Forward Eladás	2019.03.01.	7 500 000	324,510	316,0025	63 806 250	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.02.04 Forward Vétel	2019.02.04.	3 811 000	282,975	274,9572	-30 555 836	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.02.04 Forward Vétel	2019.02.04.	289 000	283,080	274,9572	-2 347 489	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.04.03 Forward Eladás	2019.04.03.	14 350 000	323,930	316,1388	111 803 720	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.05 Forward Eladás	2019.03.05.	14 350 000	323,820	316,0208	111 918 520	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.22 Forward Eladás	2019.02.22.	2 000 000	323,100	315,9705	14 259 000	HUF	2019.01.31.
CZK/HUF 19.03.01 Forward Vétel	2019.03.01.	300 000	12,440	12,2423	-59 310	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.05.31 Forward Eladás	2019.05.31.	6 270 000	276,020	272,6793	20 946 189	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.05.31 Forward Vétel	2019.05.31.	300 000	276,160	272,6793	-1 044 210	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	1 390 000	276,830	273,3605	-4 822 605	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.05.15 Forward Vétel	2019.05.15.	1 958 000	321,850	316,3211	-10 825 586	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Vétel	2019.03.14.	4 679 000	321,730	316,0620	-26 520 572	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Vétel	2019.03.14.	1 070 000	321,640	316,0620	-5 968 460	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.02.28 Forward Vétel	2019.02.28.	1 473 000	279,650	274,5147	-7 564 297	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	450 000	278,650	273,9831	2 100 105	HUF	2019.01.31.
PLN/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	5 340 000	74,040	73,6222	-2 231 052	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.15 Forward Vétel	2019.02.15.	1 550 000	318,290	315,9385	-3 644 825	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	180 000	278,650	273,9831	-840 042	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.22 Forward Eladás	2019.03.22.	930 000	324,150	316,0986	7 487 802	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.18 Forward Eladás	2019.03.18.	6 500 000	323,550	316,0803	48 553 050	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.19 Forward Vétel	2019.02.19.	150 000	323,320	315,9568	-1 104 480	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.22 Forward Eladás	2019.03.22.	8 700 000	283,130	274,1112	78 463 560	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.04.18 Forward Eladás	2019.04.18.	10 000 000	282,450	273,5167	89 333 000	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	500 000	322,120	316,2386	2 940 700	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.08 Forward Eladás	2019.03.08.	2 300 000	278,880	274,3678	10 378 060	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	2 400 000	322,260	316,2386	14 451 360	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	3 300 000	278,370	273,3605	16 531 350	HUF	2019.01.31.

Ügylet	lejárát	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 19.12.13 Forward Vétel	2019.12.13.	280 000	302,380	303,9548	440 944	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 19.12.16 Forward Eladás	2019.12.16.	6 500 000	302,460	303,9065	-9 402 250	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 19.12.16 Forward Eladás	2019.12.16.	4 000 000	334,090	334,8036	-2 854 400	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.21 Forward Eladás	2020.01.21.	1 130 000	301,520	303,4345	-2 163 385	HUF	2019.11.29.
PLN/HUF 20.02.21 Forward Eladás	2020.02.21.	7 020 000	77,550	77,1309	2 942 082	HUF	2019.11.29.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	40 000 000	13,075	13,0581	676 000	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	7 120 000	334,770	335,0599	-2 064 088	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.31 Forward Vétel	2020.01.31.	4 520 000	304,445	303,2094	-5 584 912	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.31 Forward Vétel	2020.01.31.	1 073 000	304,450	303,2094	-1 331 164	HUF	2019.11.29.
CZK/HUF 20.02.28 Forward Eladás	2020.02.28.	23 000 000	13,120	13,0338	1 994 100	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.02.03 Forward Eladás	2020.02.03.	5 620 000	335,730	335,0709	3 704 142	HUF	2019.11.29.
Összesen					-234 862 182	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.24 Forward Eladás	2020.01.24.	16 000 000	298,650	294,4176	67 718 400	HUF	2019.12.31.
CZK/HUF 20.01.02 Forward Vétel	2020.01.02.	300 000	12,957	13,0086	15 510	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.08 Forward Eladás	2020.01.08.	770 000	301,000	294,6423	4 895 429	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.08 Forward Eladás	2020.01.08.	16 000 000	76,525	77,5676	-16 681 600	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.09 Forward Eladás	2020.01.09.	7 000 000	333,245	330,5714	18 715 200	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.13 Forward Eladás	2020.01.13.	16 000 000	76,907	77,5536	-10 345 600	HUF	2019.12.31.
CZK/HUF 20.01.13 Forward Eladás	2020.01.13.	51 000 000	12,866	13,0008	-6 874 800	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.13 Forward Eladás	2020.01.13.	16 000 000	76,830	77,5536	-11 577 600	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Vétel	2020.01.16.	344 000	331,970	330,6131	-466 774	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	17 000 000	76,810	77,5414	-12 433 800	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.17 Forward Vétel	2020.01.17.	2 620 000	333,000	330,6189	-6 238 482	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.17 Forward Vétel	2020.01.17.	4 234 000	332,970	330,6189	-9 954 557	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.30 Forward Eladás	2020.01.30.	6 000 000	76,530	77,4989	-5 813 400	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.30 Forward Eladás	2020.01.30.	2 100 000	76,500	77,4989	-2 097 690	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.02.05 Forward Eladás	2020.02.05.	2 300 000	76,825	77,4808	-1 508 340	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.02.05 Forward Eladás	2020.02.05.	16 000 000	76,810	77,4808	-10 732 800	HUF	2019.12.31.
AUD/JPY 20.02.07 Forward Vétel	2020.02.07.	7 000 000	75,040	76,0703	19 571 476	HUF	2019.12.31.
AUD/JPY 20.02.12 Forward Vétel	2020.02.12.	7 000 000	75,197	76,0602	16 397 261	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.02.21 Forward Eladás	2020.02.21.	7 020 000	77,550	77,4323	826 254	HUF	2019.12.31.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	40 000 000	13,075	12,9907	3 372 000	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	7 120 000	334,770	330,6771	29 141 448	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.31 Forward Vétel	2020.01.31.	4 520 000	304,445	294,3238	-45 747 824	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.31 Forward Vétel	2020.01.31.	1 073 000	304,450	294,3238	-10 865 413	HUF	2019.12.31.
CZK/HUF 20.02.28 Forward Eladás	2020.02.28.	23 000 000	13,120	12,9679	3 509 800	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.02.03 Forward Eladás	2020.02.03.	5 620 000	335,730	330,7179	28 168 002	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.09 Forward Vétel	2020.01.09.	44 610 000	77,256	77,5648	13 775 568	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.09 Forward Vétel	2020.01.09.	55 500 000	77,305	77,5648	14 418 900	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.09 Forward Vétel	2020.01.09.	230 000	297,990	294,6301	-772 777	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.13 Forward Vétel	2020.01.13.	280 000	297,455	294,5812	-804 664	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.16 Forward Vétel	2020.01.16.	420 000	295,900	294,5250	-577 500	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.17 Forward Eladás	2020.01.17.	6 500 000	293,630	294,5116	-5 730 400	HUF	2019.12.31.
CZK/HUF 20.03.02 Forward Vétel	2020.03.02.	318 000	12,968	12,9649	-986	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.03.02 Forward Vétel	2020.03.02.	351 000	295,250	293,8554	-489 505	HUF	2019.12.31.
Összesen					60 810 737	HUF	2019.12.31.

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

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatósága Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2019-es évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincsen hatással.

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfólióban részvények, hazai diszkont kincstárjegyek, illetve rövid és hosszú lejáratú forintban és devizában kibocsátott államkötvények, vállalati kötvények, átváltható kötvények és származtatott termékek vannak. 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)	50	6
Rögzített	488 591 448	153 217 809
Változó	60 329 199	31 298 356
Nyerésrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyonkezelők 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, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőrizz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két kis súlyú 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 7.69%.

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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	1 év	3 (mérsékelt)

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 komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket.

Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunistikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorolandó.

Az alap benchmarkja 100% RMAX.

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

A Kbftv befektetési jegy sorozatokra vonatkozó rendelkezései értelmében az Alapkezelő az Alap egyes eszközeit a befektetési jegy sorozatok közt megoszthatja azon devizakockázat fedezésére szolgáló ügyletek

esetében, amelyek célja az Alap adott sorozatainak az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatának csökkentése.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz 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 alrendszerben 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 egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2019.12.31-én a következő: 1.05.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	8 751 131	9 205 121
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	6 794 183	5 158 272
III. Egyéb bevételek	2 506	953
IV. Működési költségek	1 547 332	2 279 447
V. Egyéb ráfordítások	42 071	30 738
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	370 051	1 737 617

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2019. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálataért 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 könyvvizsgálati 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 felelősségünk 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 felelőssége 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 közze tegye 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 felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 eredőé, 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, 2020. április 30.

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

Szabados Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005314