

The logo consists of the word "AEGON" in a bold, blue, sans-serif font. The letter "A" is stylized with a white triangle pointing to the right, creating a sense of movement or a checkmark.

Transform tomorrow

AEGON ÓZON ÉVES TŐKEVÉDETT BEFEKTETÉSI ALAP

2015. ÉVES JELENTÉSE



Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az AEGON ÓZON Éves Tőkevédett Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., V. és XII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a *kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról* szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal 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 kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is – a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentésben szereplő számviteli információk ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
T: (+36) 1 461 9100, F: (+36) 1 461 9101, www.pwc.hu



Vélemény

Véleményünk szerint az AEGON ÓZON Éves Tőkevédett Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. április 29.

Balázs Árpád
Üzlettárs
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 Ózon Éves Tőkevédett 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 2015. 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, 2016. április 29.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezü 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 sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon ÓZON Éves Tőkevédett 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
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	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	396 462 994	7,26	290 029 899	5,02
Repo				
Átruházható értékpapírok	5 063 398 708	92,74	5 496 869 603	95,16
Származékos ügyletek	-2 636 017	-0,05	-133 172	0,00
Egyéb eszközök	17 114 000	0,31	999 999	0,02
Összes eszköz	5 474 339 685	100,26	5 787 766 329	100,20
Kötelezettségek	-14 354 068	-0,26	-11 346 004	-0,20
Nettó eszközérték	5 459 985 617	100,00	5 776 420 325	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	3 436 343 530	3 573 290 315

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1.588894	1.616555

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	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				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	5 063 398 708	100,00	5 496 869 603	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	5 063 398 708	100,00	5 496 869 603	100,00
Értékpapírok összesen	5 063 398 708	100,00	5 496 869 603	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	2015
Pénzintézettől kapott kamatok	868
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	55 618
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	15 068
Repo ügyletek kamata	117
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	23 599
Értékpapírok felh. kamata	-4 854
Értékpapírok kapott kamata	58 439
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	5 377
Származékos ügyletek nyeresége	3 077
Részvények osztaléka	266
Összesen:	157 575

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2015
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	7 591
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	6 493
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	96
Fizetendő opciós díj	22
Származékos ügyletek vesztesége	5 136
Összesen:	19 338

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2015-ben Egyéb bevétel kapott büntető jutalékból (55 eFt) származik. Egyéb ráfordítása a befektetési különadóból (2 846 eFt) és egyéb kerekítési különbözetből adódott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2015
Alapkezelői díj	14 282
Letétkezelői díj	2 832
Könyvvizsgálói díj	399
Felügyeleti díj	1 417
Főforgalmazói jutalék	2 901
Forgalmazói jutalék	14 223
Megbízási díj	838
Keler díj	666
Bankköltség	11
Tranzakciós díjak	86
Sikerdíj	3 214
Összesen:	40 869

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban		
Tőkenövekmény:	2014	2015
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1 543 877	1 627 653
Értékpapírok értékelési különbözetéből	39 522	40 694
Előző évek eredményből	335 847	440 381
Üzleti év eredményéből	104 534	94 576
Összesen:	2 023 780	2 203 304

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelem:

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően.

A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újra befektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.

A befektetési alap a Kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyleteket, amelyeknek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése, az egyes befektetési jegy sorozatok között megoszthatja. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében.

VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknapi Value date
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 138 352 583	1,447419	2012.12.28.
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 666 125 062	1,531400	2013.12.31.
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	5 459 985 617	1,588894	2014.12.31.
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	5 776 420 325	1,616555	2015.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 15.02.10 Forward Eladás	2015.02.10.	80 000	320,750	311,1891	764 872	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.10 Forward Eladás	2015.02.10.	274 000	306,020	311,1891	-1 416 333	HUF	2015.01.30.
CZK/HUF 15.03.20 Forward Eladás	2015.03.20.	2 400 000	11,573	11,2098	871 680	HUF	2015.01.30.
GOLD 100 OZ Future Apr15 Vétel	2015.04.28.	1	1 270,400	1 279,2000	241 921	HUF	2015.01.30.
Összesen					220 219	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.03.10 Forward Eladás	2015.03.10.	274 000	306,490	303,1194	923 544	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.05.18 Forward Eladás	2015.05.18.	150 000	307,180	304,3268	427 980	HUF	2015.02.27.
CZK/HUF 15.03.20 Forward Eladás	2015.03.20.	2 400 000	11,573	11,0226	1 320 960	HUF	2015.02.27.
Összesen					2 672 484	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.06.10 Forward Eladás	2015.06.10.	274 000	304,980	300,2445	1 297 527	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF 15.05.18 Forward Eladás	2015.05.18.	150 000	307,180	299,9172	1 089 420	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF 15.04.24 Forward Eladás	2015.04.24.	132 000	303,640	299,5286	542 705	HUF	2015.03.31.
Összesen					2 929 652	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF 15.05.18 Forward Eladás	2015.05.18.	150 000	307,180	303,3413	575 805	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF 15.06.10 Forward Eladás	2015.06.10.	274 000	304,980	303,7008	350 501	HUF	2015.04.30.
Összesen					926 306	HUF	2015.04.30.

EUR/HUF	15.06.10	Forward Eladás	2015.06.10.	274 000	304,980	309,4894	-1 235 576	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.06.18	Forward Eladás	2015.06.18.	150 000	308,470	309,6937	-183 555	HUF	2015.05.29.
Összesen							-1 419 131	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.07.13	Forward Eladás	2015.07.13.	274 000	313,450	315,1203	-457 662	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	16.06.20	Forward Eladás	2016.06.20.	150 000	315,900	318,9299	-454 485	HUF	2015.06.30.
Összesen							-912 147	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.10.13	Forward Eladás	2015.10.13.	274 000	316,280	309,9851	1 724 803	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	16.06.20	Forward Eladás	2016.06.20.	150 000	315,900	312,5234	506 490	HUF	2015.07.31.
Összesen							2 231 293	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.13	Forward Eladás	2015.10.13.	274 000	316,280	315,0366	340 692	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	16.06.20	Forward Eladás	2016.06.20.	150 000	315,900	317,6535	-263 025	HUF	2015.08.31.
Összesen							77 667	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.13	Forward Eladás	2015.10.13.	274 000	316,280	313,5280	754 048	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	16.06.20	Forward Eladás	2016.06.20.	150 000	315,900	316,3988	-74 820	HUF	2015.09.30.
Összesen							679 228	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.11.13	Forward Eladás	2015.11.13.	274 000	311,440	310,0571	378 915	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.06.20	Forward Eladás	2016.06.20.	150 000	315,900	312,4943	510 855	HUF	2015.10.30.
Összesen							889 770	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.01.13	Forward Eladás	2016.01.13.	274 000	312,330	312,0271	82 995	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.06.20	Forward Eladás	2016.06.20.	150 000	315,900	313,9094	298 590	HUF	2015.11.30.
Összesen							381 585	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.13	Forward Eladás	2016.01.13.	274 000	312,330	313,2005	-238 517	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.06.20	Forward Eladás	2016.06.20.	150 000	315,900	315,1977	105 345	HUF	2015.12.31.
Összesen							-133 172	HUF	2015.12.31.

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

A 2015-ös év során az alapkezelő benyújtotta kérelmét a UCITS (ÁÉKBV)-alapkezelővé váláshoz a Magyar Nemzeti Bank felé. Az ÁÉKBV-alapkezelőség feltételeinek megfelelés kisebb szabályzatmódosításokat, és kiegészítő dokumentáció/szabályzatok elkészítését igényelte, ám a magas fokú szabályozottság miatt a működésben nem okozott nagy horderejű változtatást. Az engedély kiadása 2016. első negyedévében várható.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfólióban hazai diszkont kincstárjegyek, illetve hazai államkötvények vannak. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	36	5
Rögzített	290 611 146	114 119 999
Változó	89 966 000	55 233 000
Nyereségrészesedés	0	0

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:

ABA neve	ABA alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon Ózon Éves Tőkevédett 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 alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, értékpapírok vásárlása vagy eladása révén a pénzpiaci hozamoknál nagyobb hozamhoz juttassa a befektetőket.

Az Alap a rendelkezésre álló vagyon legjelentősebb részét hazai diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe fekteti – amelynek célja a befektetők tőkéjének megóvása –, míg a másik részéből kockázatos eszközöket - hazai és külföldi részvényeket, magasabb kockázatú kötvényeket, 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 Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap mindenkori befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

Az Alap benchmarkja: 100% RMAX index.

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

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. 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 azonbefektetési 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 származtatott ügyleteket elsősorban fedezeti céllal kötött. . Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2015.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon ÓZON Éves Tőkevédett Befektetési Alap

2015. év

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	170 269	157 575
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	35 726	19 338
III. Egyéb bevételek	5	55
IV. Működési költségek	30 014	40 869
V. Egyéb ráfordítások	0	2 847
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	104 534	94 576

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2016. április 29.