

**AEGON ÓZONMAXX ABSZOLÚT HOZAMÚ
BEFEKTETÉSI ALAP
2017. ÉVES JELENTÉSE**



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON Ózonmaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON Ózonmaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2017. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. 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 közvégtégye 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 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 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, 2018. április 27.

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 2017. 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, 2018. április 27.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkező 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 sajátkező 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 ÓzonMaxx 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	2016. 12. 30.		2017. 12. 29.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 354 721 529	31,71	1 160 963 959	64,39
Repo	-	-	-	-
Átruházható értékpapírok	2 925 025 384	68,46	1 154 026 304	64,01
Származékos ügyletek	-1 456 856	-0,03	8 205 478	0,46
Egyéb eszközök	228 051	0,01	-	0,00
Összes eszköz	4 278 518 108	100,14	2 323 195 741	128,85
Kötelezettségek	-6 042 059	-0,14	-520 224 172	-28,85
Nettó eszközérték	4 272 476 049	100,00	1 802 971 569	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2016. 12. 30.	2017. 12. 29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	2 613 278 687	1 099 545 215

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2016. 12. 30.	2017. 12. 29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1.63491	1.639743

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2016. 12. 30.		2017. 12. 29.	
	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	2 864 754 113	97,94	866 029 729	75,04
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	-	-	287 996 575	24,96
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	60 271 271	2,06	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	2 925 025 384	100,00	1 154 026 304	100,00
Értékpapírok összesen	2 925 025 384	100,00	1 154 026 304	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	2017
Pénzintézettől kapott kamatok	215
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	14 471
Kötvények árfolyamnyeresége	593
Értékpapírok felhalmozott kamata	21 278
Értékpapírok kapott kamata	17 268
Származékos ügyletek nyeresége	38 534
Összesen:	92 359

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

	adatok eFt-ban
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2017
Kötvények árfolyamvesztesége	34 364
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	919
Fizetett kamatok	16
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség	736
Származékos ügyletek vesztesége	41 987
Összesen:	78 022

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az alapnak 2017-ben **Egyéb bevétele 11 e** Ft büntető jutalékból, **Egyéb ráfordítása 1 748 e** Ft értékben külön adó ráfordításból adódott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

	adatok eFt-ban
Működési költségek	2017
Alapkezelői díj	415
Letétkezelői díj	775
Könyvvizsgálói díj	431
Felügyeleti díj	874
Fő forgalmazói jutalék	1 746
Forgalmazói jutalék	428
Kéler díj	291
Bankköltség	118
Tranzakciós díjak	24
Összesen:	5 102

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

	adatok eFt-ban
Tőkenövekmény:	
Vissza vásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	63 110
Értékpapírok értékelési különbözetéből	14 697
Előző évek eredményből	618 229
Üzleti év eredményéből	7 498
Összesen:	703 534

Az Alap 2017. 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	Értéknap Value date
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	5 459 985 617	1,588894	2014. 12. 31.
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.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	800 000	309,280	311,3695	-1 671 600	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.03.10 Forward Eladás	2017. 03. 10.	2 420 000	309,210	311,1751	-4 755 542	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.03.17 Forward Eladás	2017. 03. 17.	61 000	309,880	311,2074	-80 971	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	312,4017	-1 200 850	HUF	2017. 01. 31.
Összesen					-7 708 963	HUF	2017. 01. 31.

EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	800 000	309,280	307,9151	1 091 920	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.03.10 Forward Eladás	2017. 03. 10.	2 420 000	309,210	307,7515	3 529 570	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.03.17 Forward Eladás	2017. 03. 17.	61 000	309,880	307,7892	127 539	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	308,9817	509 150	HUF	2017. 02. 28.
Összesen					5 258 179	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	800 000	309,280	308,7585	417 200	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	309,8343	82 850	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	309,8343	728 243	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.06.16 Forward Eladás	2017. 06. 16.	2 420 000	310,660	309,0554	3 883 132	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.06.16 Forward Eladás	2017. 06. 16.	61 000	310,420	309,0554	83 241	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.05.26 Forward Eladás	2017. 05. 26.	500 000	309,490	308,9509	269 550	HUF	2017. 03. 31.
Összesen					5 464 215	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	312,5732	-1 286 600	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	312,5732	-926 053	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.06.16 Forward Eladás	2017. 06. 16.	2 420 000	310,660	311,7840	-2 720 080	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.06.16 Forward Eladás	2017. 06. 16.	61 000	310,420	311,7840	-83 204	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.05.26 Forward Eladás	2017. 05. 26.	500 000	309,490	311,6837	-1 096 850	HUF	2017. 04. 28.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	9 400 000	11,589	11,5559	311 140	HUF	2017. 04. 28.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	3 100 000	11,557	11,5559	3 410	HUF	2017. 04. 28.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	7 500 000	11,546	11,5559	-74 250	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.28 Forward Eladás	2017. 07. 28.	800 000	311,720	311,9621	-193 680	HUF	2017. 04. 28.
Összesen					-6 066 167	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	308,6591	670 450	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	308,6591	1 438 064	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.06.16 Forward Eladás	2017. 06. 16.	2 420 000	310,660	307,8555	6 786 890	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.06.16 Forward Eladás	2017. 06. 16.	61 000	310,420	307,8555	156 435	HUF	2017. 05. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	9 400 000	11,589	11,6468	-543 320	HUF	2017. 05. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	3 100 000	11,557	11,6468	-278 380	HUF	2017. 05. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	7 500 000	11,546	11,6468	-756 000	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.07.28 Forward Eladás	2017. 07. 28.	800 000	311,720	308,0540	2 932 800	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.08.25 Forward Eladás	2017. 08. 25.	500 000	308,400	308,1627	118 650	HUF	2017. 05. 31.
Összesen					10 525 588	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	309,6508	174 600	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	309,6508	839 077	HUF	2017. 06. 30.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	9 400 000	11,589	11,7794	-1 789 760	HUF	2017. 06. 30.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	3 100 000	11,557	11,7794	-689 440	HUF	2017. 06. 30.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	7 500 000	11,546	11,7794	-1 750 500	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.28 Forward Eladás	2017. 07. 28.	800 000	311,720	309,0023	2 174 160	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.08.25 Forward Eladás	2017. 08. 25.	500 000	308,400	309,1348	-367 400	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.08.18 Forward Eladás	2017. 08. 18.	61 000	306,560	309,1016	-155 038	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.08.18 Forward Eladás	2017. 08. 18.	2 420 000	306,660	309,1016	-5 908 672	HUF	2017. 06. 30.
Összesen					-7 472 973	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	305,4327	2 283 650	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	305,4327	3 386 809	HUF	2017. 07. 31.

CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	9 400 000	11,589	11,6999	-1 042 460	HUF	2017. 07. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	3 100 000	11,557	11,6999	-442 990	HUF	2017. 07. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	7 500 000	11,546	11,6999	-1 154 250	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.08.25 Forward Eladás	2017. 08. 25.	500 000	308,400	304,9339	1 733 050	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.08.18 Forward Eladás	2017. 08. 18.	61 000	306,560	304,9020	101 138	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.08.18 Forward Eladás	2017. 08. 18.	2 420 000	306,660	304,9020	4 254 360	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.10.27 Forward Eladás	2017. 10. 27.	800 000	305,780	305,2133	453 360	HUF	2017. 07. 31.
Összesen					9 572 667	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	306,6332	1 683 400	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	306,6332	2 661 707	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.10.27 Forward Eladás	2017. 10. 27.	800 000	305,780	306,4030	-498 400	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.11.10 Forward Eladás	2017. 11. 10.	1 200 000	304,120	306,4553	-2 802 360	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.11.17 Forward Eladás	2017. 11. 17.	2 481 000	304,770	306,4864	-4 258 388	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.11.24 Forward Eladás	2017. 11. 24.	500 000	303,740	306,5175	-1 388 750	HUF	2017. 08. 31.
Összesen					-4 602 791	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	311,5276	-763 800	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	311,5276	-294 510	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.10.27 Forward Eladás	2017. 10. 27.	800 000	305,780	311,3350	-4 444 000	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.10 Forward Eladás	2017. 11. 10.	1 200 000	304,120	311,3875	-8 721 000	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.17 Forward Eladás	2017. 11. 17.	2 481 000	304,770	311,4138	-16 483 268	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.24 Forward Eladás	2017. 11. 24.	500 000	303,740	311,4400	-3 850 000	HUF	2017. 09. 29.
Összesen					-34 556 578	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	311,6011	-800 550	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	311,6011	-338 904	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.10 Forward Eladás	2017. 11. 10.	1 200 000	304,120	311,4540	-8 800 800	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.17 Forward Eladás	2017. 11. 17.	2 481 000	304,770	311,4816	-16 651 480	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.24 Forward Eladás	2017. 11. 24.	500 000	303,740	311,5069	-3 883 450	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.24 Forward Eladás	2017. 11. 24.	800 000	311,010	311,5069	-397 520	HUF	2017. 10. 31.
Összesen					-30 872 704	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	500 000	310,000	312,7534	-1 376 700	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	604 000	311,040	312,7534	-1 034 894	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	1 200 000	312,210	312,7607	-660 840	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	2 481 000	311,940	312,7607	-2 036 157	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	1 300 000	313,332	312,7607	742 690	HUF	2017. 11. 30.
Összesen					-4 365 900	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018. 06. 22.	240 000	313,715	310,7203	718 728	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018. 06. 22.	2 500 000	313,715	310,7203	7 486 750	HUF	2017. 12. 29.
Összesen					8 205 478	HUF	2017. 12. 29.

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

Az Alapkezelő működésében a 2017-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő a vagyonkezelési területen belül új üzletágot hozott létre, mely a befektetési alap kiválasztási üzletág a vagyonkezelési partnerek átvilágításával, a befektetési alapok összehasonlító elemzésével, valamint a befektetési alapokból álló menedzselt portfóliók kezelésével foglalkozik. Az Alapkezelő operációs igazgatósága adminisztrációs igazgatósággá alakult, melynek vezetését az adminisztrációs vezérigazgató-helyettes látja el. Az Alapkezelő Philip George John Smith-t felügyelőbizottsági taggá nevezte ki, egyúttal Dr. Kepecs Gábor lemondott felügyelőbizottsági tagi tisztségéről.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját. A 2017-es év végén az Alapkezelő teljeskörűen átalakította az alapot, továbbá ezzel egyidejűleg megváltoztatta annak nevét és befektetési politikáját. Az alap új neve: Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Alap lett. 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 új referencia indexe: 100% RMAX index + 0,5%.

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)	44	6
Rögzített	353 740 825	124 467 425
Változó	79 352 156	37 596 562
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A munkavállalók beosztásuk alapján két féle bónusz-rendszerbe kerülhetnek.

Az alap szintű bónusz-rendszer esetében minden munkavállaló egységes, az éves bérének 20 százalékában maximált jutalomban részesülhet kiváló teljesítmény nyújtása esetén.

Az emelt szintű bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, 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 jellegüknel fogva különleges szabályok vonatkoznak;**

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 14.37%.

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 ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési	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 részből 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 feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési szakértő 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 limitrendszerrel működik, 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. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége 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 kizárólag fedezeti céllal kötött. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2017.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

AEGON ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

2017. év

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	166 545	92 359
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	50 064	78 022
III. Egyéb bevételek	1	11
IV. Működési költségek	30 783	5 102
V. Egyéb ráfordítások	2 428	1 748
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	83 271	7 498

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2018. április 27.