

AEGON MARATON AKTÍV VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Maraton Aktív Vegyes 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 2020. 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, 2021. április 28.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Maraton Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-616

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 | HU0000714886 | P | PLN | HU0000714910 |
| I | HUF | HU0000714928 | R | HUF | HU0000714936 |
| E | EUR | HU0000714894 | U | USD | HU0000714902 |
| C | CZK | HU0000716055 | | | |

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 Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01 09 063022
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Könczöl Enikő
Kamarai tagsági szám: 007367

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

| Megnevezés | 2019.12.31. | | 2020.12.31. | |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) |
| Banki egyenlegek | 492 787 248 | 2,51 | 2 721 383 618 | 12,17 |
| Repo | | | | |
| Átruházható értékpapírok | 19 544 156 060 | 99,45 | 19 525 883 552 | 87,34 |
| Származékos ügyletek | 62 008 404 | 0,32 | -86 164 859 | -0,38 |
| Egyéb eszközök | 91 021 674 | 0,46 | 516 484 316 | 2,31 |
| Összes eszköz | 20 189 973 386 | 102,74 | 22 677 586 627 | 101,44 |
| Kötelezettségek | -538 534 584 | -2,74 | -321 010 176 | -1,44 |
| Nettó eszközérték | 19 651 438 802 | 100,00 | 22 356 576 451 | 100,00 |

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

| Befektetési jegy | | | | 2019.12.31. | 2020.12.31. |
|---|---------|--------|--------------|---------------|---------------|
| alap | sorozat | deviza | ISIN | | |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | A | HUF | HU0000714886 | 7 154 255 275 | 4 885 594 174 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | I | HUF | HU0000714928 | 3 577 940 821 | 8 364 842 984 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | E | EUR | HU0000714894 | 6 829 266 | 5 797 479 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | P | PLN | HU0000714910 | 23 459 695 | 27 714 421 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | R | HUF | HU0000714936 | 767 730 417 | 686 700 147 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | U | USD | HU0000714902 | 5 526 399 | 3 758 589 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | C | CZK | HU0000716055 | | |

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

| Befektetési jegy | | | | 2019.12.31. | 2020.12.31. |
|---|---------|--------|--------------|-------------|-------------|
| alap | sorozat | deviza | ISIN | | |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | A | HUF | HU0000714886 | 1.129921 | 1.137998 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | I | HUF | HU0000714928 | 1.176882 | 1.176185 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | E | EUR | HU0000714894 | 1.087206 | 1.083088 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | P | PLN | HU0000714910 | 1.151338 | 1.147563 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | R | HUF | HU0000714936 | 1.162577 | 1.176642 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | U | USD | HU0000714902 | 1.175415 | 1.195108 |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | C | CZK | HU0000716055 | 1.070491 | 1.070491 |

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

| Megnevezés | 2019.12.31. | | 2020.12.31. | |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) |
| Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények | | | 334 000 000 | 1,71 |
| Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok | 2 373 277 944 | 12,14 | 1 384 660 440 | 7,09 |
| Részvény - GMU | 1 716 558 026 | 8,78 | 1 310 803 331 | 6,71 |
| Részvény - Egyéb külföld | 2 431 529 409 | 12,45 | 1 277 687 239 | 6,54 |
| GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei | | | 411 399 014 | 2,11 |
| Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei | 2 076 365 120 | 10,63 | 4 379 089 418 | 22,43 |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen | 8 597 730 499 | 44,00 | 9 097 639 442 | 46,59 |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen | | | | |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen | | | | |
| Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei | 1 959 187 526 | 10,02 | 1 534 267 726 | 7,86 |
| Egyéb átruházható értékpapírok | 1 959 187 526 | 10,02 | 1 534 267 726 | 7,86 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás | 428 717 390 | 2,19 | | |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények | 1 109 220 600 | 5,68 | 1 213 817 008 | 6,22 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok | 668 556 733 | 3,42 | 760 501 062 | 3,89 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők | 325 136 163 | 1,66 | 347 210 813 | 1,78 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld | 6 455 607 149 | 33,03 | 6 572 447 501 | 33,66 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen | 8 987 238 035 | 45,98 | 8 893 976 384 | 45,55 |
| Értékpapírok összesen | 19 544 156 060 | 100,00 | 19 525 883 552 | 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 | 2020 |
| Pénzintézettől kapott kamatok | 594 |
| Diszkont kincstárjegyek árnyeresége | 27 628 |
| Részvények osztaléka | 237 373 |
| Részvények árfolyamnyeresége | 2 767 815 |
| Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége | 848 382 |
| Kamatkozó papírok felhalmozott kamata | -692 |
| Értékpapírok kapott kamata | 321 516 |
| Származékos ügyletek árfolyamnyeresége | 1 534 713 |
| Összesen: | 5 737 329 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

| adatok eFt-ban | |
|--|------------------|
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 2020 |
| Diszkont kincstárjegyek árfolyamvesztesége | 156 |
| Kamatkozó kötvények árfolyamvesztesége | 825 564 |
| Részvények árfolyamvesztesége | 1 384 480 |
| Származékos ügyletek árfolyamvesztesége | 2 699 274 |
| Fizetendő kamatok | 980 |
| Devizaeszközök mér.l.ford-napi össz.árf.veszt. | 5 392 |
| Opció díjak | 12 201 |
| Összesen: | 4 928 047 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 3 eFt**, kerekítési különbözet, és **22 e Ft** értékben büntető jutalékot számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója merült fel **9 265 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

| adatok eFt-ban | |
|---------------------------|----------------|
| Működési költségek | 2020 |
| Letétkezelői díj | 6 865 |
| Főforgalmazói jutalék | 10 325 |
| Felügyeleti díj | 7 112 |
| Forgalmazói díjak | 89 890 |
| Megbízási díjak | 47 470 |
| Alapkezelői díjak | 173 084 |
| Keler díjak | 489 |
| Sikerdíj | 217 240 |
| Ügynöki jutalékok | 10 045 |
| Bankköltség | 305 |
| Tranzakciós díjak | 1 362 |
| Könyvvizsgálói díj | 3 240 |
| Összesen: | 567 427 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

| Tőkenövekmény: | 2020 |
|---|------------------|
| Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete | 1 577 604 |
| Értékpapírok értékelési különbözete | 2 390 780 |
| Előző évek eredményből | -401 679 |
| Üzleti év eredményéből | 232 615 |
| Összesen: | 3 799 320 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-ban.

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

| Alap neve Fund | Sorozat Serie | Deviza Currency | ISIN | Nettó eszközérték Net Asset Value | 1 jegyre jutó eszközérték Unit price | Értéknap Value date |
|---|------------------|--------------------|--------------|---|--|------------------------|
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | A | HUF | HU0000714886 | 9 183 503 676 | 1,096573 | 2017.12.29. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | A | HUF | HU0000714886 | 13 556 708 731 | 1,043685 | 2018.12.28. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | A | HUF | HU0000714886 | 8 083 743 275 | 1,129921 | 2019.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | A | HUF | HU0000714886 | 5 559 796 399 | 1,137998 | 2020.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | I | HUF | HU0000714928 | 4 476 442 193 | 1,121448 | 2017.12.29. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | I | HUF | HU0000714928 | 4 695 040 935 | 1,078231 | 2018.12.28. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | I | HUF | HU0000714928 | 4 210 814 149 | 1,176882 | 2019.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | I | HUF | HU0000714928 | 9 838 602 845 | 1,176185 | 2020.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | E | EUR | HU0000714894 | 7 943 577 | 1,069418 | 2017.12.29. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | E | EUR | HU0000714894 | 10 541 616 | 1,011055 | 2018.12.28. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | E | EUR | HU0000714894 | 7 424 819 | 1,087206 | 2019.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | E | EUR | HU0000714894 | 6 279 180 | 1,083088 | 2020.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | P | PLN | HU0000714910 | 14 208 090 | 1,092367 | 2017.12.29. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | P | PLN | HU0000714910 | 13 265 219 | 1,053014 | 2018.12.28. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | P | PLN | HU0000714910 | 27 010 038 | 1,151338 | 2019.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | P | PLN | HU0000714910 | 31 804 044 | 1,147563 | 2020.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | R | HUF | HU0000714936 | 2 051 811 631 | 1,102703 | 2017.12.29. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | R | HUF | HU0000714936 | 91 070 875 | 1,063821 | 2018.12.28. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | R | HUF | HU0000714936 | 892 545 725 | 1,162577 | 2019.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | R | HUF | HU0000714936 | 808 000 234 | 1,176642 | 2020.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | U | USD | HU0000714902 | 6 614 039 | 1,098289 | 2017.12.29. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | U | USD | HU0000714902 | 9 066 861 | 1,064082 | 2018.12.28. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | U | USD | HU0000714902 | 6 495 812 | 1,175415 | 2019.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | U | USD | HU0000714902 | 4 491 920 | 1,195108 | 2020.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | C | CZK | HU0000716055 | 316 704 | 1,055680 | 2017.12.29. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | C | CZK | HU0000716055 | | 1,070491 | 2018.12.28. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | C | CZK | HU0000716055 | | 1,070491 | 2019.12.31. |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | C | CZK | HU0000716055 | | 1,070491 | 2020.12.31. |

| Ügylet | lejárat | nyitott | kötésár | utolsó h.ár | érték | deviza | nap |
|---------------------------------|-------------|------------|---------|-------------|--------------------|------------|--------------------|
| USD/HUF 21.02.04 Forward Vétel | 2021.02.04. | 500 000 | 297,220 | 297,5350 | 157 485 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.02.04 Forward Vétel | 2021.02.04. | 288 000 | 365,100 | 365,6041 | 145 190 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.03.02 Forward Vétel | 2021.03.02. | 847 000 | 360,490 | 365,9383 | 4 614 690 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.03.03 Forward Vétel | 2021.03.03. | 72 000 | 358,990 | 365,9495 | 501 085 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.02.03 Forward Eladás | 2021.02.03. | 1 100 000 | 358,050 | 365,5856 | -8 289 119 | HUF | 2020.12.31. |
| PLN/HUF 21.03.03 Forward Vétel | 2021.03.03. | 2 140 000 | 79,930 | 79,3781 | -1 181 038 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.02.09 Forward Eladás | 2021.02.09. | 1 000 000 | 297,650 | 297,5603 | 89 725 | HUF | 2020.12.31. |
| PLN/HUF 21.02.10 Forward Eladás | 2021.02.10. | 4 300 000 | 80,660 | 79,3498 | 5 633 778 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.02.10 Forward Eladás | 2021.02.10. | 330 000 | 361,000 | 365,6819 | -1 545 027 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.03.11 Forward Eladás | 2021.03.11. | 6 800 000 | 358,070 | 366,0540 | -54 290 906 | HUF | 2020.12.31. |
| PLN/HUF 21.01.14 Forward Vétel | 2021.01.14. | 5 158 000 | 78,620 | 79,3002 | 3 508 496 | HUF | 2020.12.31. |
| PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel | 2021.01.29. | 11 931 000 | 80,940 | 79,3325 | -19 179 426 | HUF | 2020.12.31. |
| PLN/HUF 21.01.05 Forward Eladás | 2021.01.05. | 2 000 000 | 80,150 | 79,2937 | 1 712 514 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.01.05 Forward Vétel | 2021.01.05. | 4 120 000 | 307,480 | 297,3722 | -41 644 114 | HUF | 2020.12.31. |
| PLN/HUF 21.01.13 Forward Eladás | 2021.01.13. | 7 280 000 | 79,820 | 79,2997 | 3 788 020 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.02.22 Forward Vétel | 2021.02.22. | 5 105 000 | 366,630 | 365,8496 | -3 984 137 | HUF | 2020.12.31. |
| PLN/HUF 21.01.26 Forward Vétel | 2021.01.26. | 11 689 000 | 79,516 | 79,3273 | -2 211 530 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.01.26 Forward Eladás | 2021.01.26. | 800 000 | 307,530 | 297,4956 | 8 027 492 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.01.27 Forward Eladás | 2021.01.27. | 2 000 000 | 308,630 | 297,5015 | 22 257 080 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.01.28 Forward Eladás | 2021.01.28. | 1 400 000 | 366,540 | 365,5101 | 1 441 859 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.02.05 Forward Eladás | 2021.02.05. | 750 000 | 364,900 | 365,6175 | -538 096 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.02.12 Forward Eladás | 2021.02.12. | 750 000 | 358,260 | 365,7063 | -5 584 747 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.02.17 Forward Eladás | 2021.02.17. | 4 600 000 | 301,290 | 297,6040 | 16 955 664 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.02.17 Forward Eladás | 2021.02.17. | 2 600 000 | 301,080 | 297,6038 | 9 038 182 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.01.19 Forward Eladás | 2021.01.19. | 1 000 000 | 304,490 | 297,4579 | 7 032 116 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.02.19 Forward Eladás | 2021.02.19. | 1 000 000 | 304,920 | 297,6179 | 7 302 094 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.01.27 Forward Eladás | 2021.01.27. | 3 500 000 | 361,340 | 365,4937 | -14 537 822 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.01.27 Forward Eladás | 2021.01.27. | 7 200 000 | 361,450 | 365,4937 | -29 114 823 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás | 2021.02.01. | 4 000 000 | 363,040 | 365,5621 | -10 088 474 | HUF | 2020.12.31. |
| USD/HUF 21.02.01 Forward Eladás | 2021.02.01. | 3 200 000 | 303,900 | 297,5245 | 20 401 759 | HUF | 2020.12.31. |
| EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás | 2021.02.01. | 1 450 000 | 363,170 | 365,5622 | -3 468 698 | HUF | 2020.12.31. |
| US ULTRA BOND CBT Mar21 Eladás | 2021.03.22. | 3 | 215,563 | 213,5625 | 1 784 160 | HUF | 2020.12.31. |
| US ULTRA BOND CBT Mar21 Eladás | 2021.03.22. | 4 | 214,500 | 213,5625 | 1 115 100 | HUF | 2020.12.31. |
| Összesen | | | | | -86 164 859 | HUF | 2020.12.31. |

Az Alapkezelő napi elszámolású Futures ügyleteket köt, amelynek értelés napi eredménye a követelés vagy kötelezettségek között kerül kimutatásra. Jelen táblázatban szereplő, még le nem zárt származékos ügyletek esetén kimutatott eredmény a 2020.12.31-ig számított időarányos eredményt mutatja, pénzügyi rendezéstől függetlenül.

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

Az Alapkezelő működésében a 2020-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2020. július 7-én Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel került megválasztásra felügyelőbizottsági tagként. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöki pozícióját 2020. július 29-től Jane Daniel tölti be. Az Alapkezelő befektetési igazgatói pozícióját Loncsák András látja el, aki közvetlenül az Alapkezelő vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2020-as évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

Az Alap különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek kombinációit használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, vagy kölcsönvétel után adhat el rövide, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vehet fel vételi, illetve eladási pozíciókat, valamint opciós ügyleteket köthet. 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) | 57 | 6 |
| Rögzített | 634 224 470 | 196 047 892 |
| Változó | 73 635 862 | 37 520 755 |
| Nyereségrészesedés | 0 | 0 |

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, amit az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. 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 nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében**a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;**

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 7,52%.

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 időtáv (A sorozat) | kockázati besorolás |
|---|-------------------|---|---------------------|
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap | HUF | 2 év | 4 (közepes) |

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, főként részvény és kötvény típusú eszközök vételéből és túlértékelt eszközök eladásából kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni.

Az Alap befektetési célja szerint három nagy csoportra oszlanak: Az Alap első csoportba tartozó befektetési hosszú távú, fundamentálisan alulértékelt részvények vételi, és túlértékelté vált részvények eladási pozícióiból állnak. Az Alap második csoportba tartozó befektetési az Alapkezelő globális top-down részvénystratégiáját kívánják megvalósítani, többnyire részvényindexekre szóló futures pozíciók vételével és eladásával. Az Alap harmadik csoportba tartozó befektetési az Alap kötvényportfolióját fedik le, amelynek

célja az RMAX Index hozamát elérő vagy azt meghaladó hozam elérése. Az első és második csoportba tartozó eszközök kitétségeinek célsúlya 45%.

Az alap benchmarkja 100% RMAX.

Az Alap származékos ügyleteket használ 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 részlegen belül a kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

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

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

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

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

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2020.12.31-én a következő: 1,02.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap

| | Előző év | Tárgyév |
|---|----------------|----------------|
| | eFT | eFT |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 3 363 679 | 5 737 329 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 2 301 660 | 4 928 047 |
| III. Egyéb bevételek | 145 | 25 |
| IV. Működési költségek | 863 005 | 567 427 |
| V. Egyéb ráfordítások | 10 476 | 9 265 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | - |
| Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.) | 188 683 | 232 615 |

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.