

AEGON ÓZONMAXX ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

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: Kbfv.) 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 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	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 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.
Céggjegyzékszám: 01 09 063022
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Barsi Éva
Kamarai tagsági szám: 002945

I. Vagyongkimutatás

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 NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)
Banki egyenlegek	466 484 092	50,93	381 711 304	36,83
Repo				
Átruházható értékpapírok	453 605 771	49,52	657 252 438	63,42
Származékos ügyletek	982 265	0,11	-1 518 928	-0,15
Egyéb eszközök		0,00		0,00
Összes eszköz	921 072 128	100,56	1 037 444 814	100,10
Kötelezettségek	-5 121 611	-0,56	-1 079 452	-0,10
Nettó eszközérték	915 950 517	100,00	1 036 365 362	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 ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	555 394 510	622 869 250

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 ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1.649189	1.663857

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 - Nem pénzügyi vállalatok	4 645 200	1,02		
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	4 645 200	1,02		
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	448 960 571	98,98	657 252 438	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	448 960 571	98,98	657 252 438	100,00
Értékpapírok összesen	453 605 771	100,00	657 252 438	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	83
Diszkont kincstár jegyek árnyeresége	226
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	6 625
Részvények osztaléka	747
Részvények árfolyamnyeresége	3 769
Értékpapírok felhalmozott kamata	-4 358
Értékpapírok kapott kamata	24 372
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	28 239
Származékos ügyletek nyeresége	2 987
Összesen:	62 690

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2020
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	21 709
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	187
Fizetett kamatok	1 664
Részvények árfolyamvesztesége	11 959
Opció díjak	204
Származékos ügyletek vesztesége	25 682
Összesen:	61 405

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételt** nem számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adóját számolta el **545eFt** értékben, és **2e Ft** kerekítési különbözet keletkezett.

Ületi évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2020
Alapkezelői díj	4 708
Letétkezelői díj	340
Könyvvizsgálói díj	114
Felügyeleti díj	377
Főforgalmazói jutalék	545
Forgalmazói jutalék	701
Keler díj	99
Ügynöki jutalék	99
Megbízási díj	211
Bankköltség	79
Tranzakciós díjak	172
Összesen:	7 445

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2020
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-237 747
Értékpapírok értékelési különbözetéből	9 116
Előző évek eredményből	648 851
Üzleti év eredményéből	-6 707
Összesen:	413 513

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 eszközértéknek 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	HU00000705157	1 802 971 569	1,639743	2017.12.29.
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU00000705157	1 274 219 306	1,641000	2018.12.28.
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU00000705157	915 950 517	1,649189	2019.12.31.
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU00000705157	1 036 365 362	1,663857	2020.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
AUD/JPY 20.03.04 Forward Eladás	2020.03.04.	130 000	72,670	72,8390	-61 536	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.02.24 Forward Eladás	2020.02.24.	1 276 000	331,610	336,8022	-6 625 247	HUF	2020.01.31.
WIG20 INDEX FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	1	2 182,000	2 066,0000	-181 563	HUF	2020.01.31.
WIG20 INDEX FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	1	2 165,000	2 066,0000	-154 955	HUF	2020.01.31.
Összesen					-6 686 783	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.04.14 Forward Eladás	2020.04.14.	19 000	303,700	307,3334	-69 035	HUF	2020.02.28.
GBP/HUF 20.04.16 Forward Eladás	2020.04.16.	23 000	397,630	397,0624	13 055	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.04.14 Forward Eladás	2020.04.14.	13 000	308,040	307,3334	9 186	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.04.14 Forward Eladás	2020.04.14.	18 000	309,500	307,3334	38 999	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	800 000	341,590	342,6990	-887 200	HUF	2020.02.28.
Összesen					-894 995	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.04.14 Forward Eladás	2020.04.14.	19 000	303,700	327,1019	-444 636	HUF	2020.03.31.
GBP/HUF 20.04.16 Forward Eladás	2020.04.16.	23 000	397,630	402,7850	-118 565	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.04.14 Forward Eladás	2020.04.14.	13 000	308,040	327,1019	-247 805	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.04.14 Forward Eladás	2020.04.14.	18 000	309,500	327,1019	-316 834	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	800 000	341,590	360,6606	-15 256 480	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	580 000	337,090	360,1520	-13 375 960	HUF	2020.03.31.
GBP/HUF 20.04.16 Forward Eladás	2020.04.16.	6 000	373,050	402,7850	-178 410	HUF	2020.03.31.
Összesen					-29 938 690	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	800 000	341,590	355,4004	-11 048 320	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	580 000	337,090	354,6489	-10 184 162	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.08.17 Forward Eladás	2020.08.17.	50 000	328,820	324,8033	200 835	HUF	2020.04.30.
GBP/HUF 20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16.	29 000	404,570	404,9384	-10 684	HUF	2020.04.30.
Összesen					-21 042 331	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	655 000	341,590	350,2876	-5 696 928	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	430 000	337,090	349,5914	-5 375 602	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.08.17 Forward Eladás	2020.08.17.	50 000	328,820	313,7438	753 810	HUF	2020.05.29.
GBP/HUF 20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16.	29 000	404,570	385,7200	546 650	HUF	2020.05.29.
Összesen					-9 772 070	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	655 000	341,590	358,1145	-10 823 548	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	430 000	337,090	357,3763	-8 723 109	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.08.17 Forward Eladás	2020.08.17.	50 000	328,820	318,0748	537 260	HUF	2020.06.30.
GBP/HUF 20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16.	29 000	404,570	390,1526	418 105	HUF	2020.06.30.
AUD/JPY 20.07.13 Forward Eladás	2020.07.13.	160 000	74,845	73,7558	514 329	HUF	2020.06.30.
Összesen					-18 076 963	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	655 000	341,590	345,9022	-2 824 491	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	430 000	337,090	345,1516	-3 466 488	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.08.17 Forward Eladás	2020.08.17.	50 000	328,820	290,7311	1 904 445	HUF	2020.07.31.
DAX Mini Future Sep20 Vétel	2020.09.18.	1	13 230,000	12 350,5000	-1 515 994	HUF	2020.07.31.
Összesen					-4 386 534	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	655 000	341,590	355,0047	-8 786 629	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	430 000	337,090	354,1145	-7 320 535	HUF	2020.08.31.
MINI GOLD FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.29.	1	1 993,600	1 978,6000	-143 373	HUF	2020.08.31.
Összesen					-16 110 690	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	655 000	341,590	365,3851	-15 585 791	HUF	2020.09.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
MINI GOLD FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.29.	1	1 993,600	1 895,5000	-982 129	HUF	2020.09.30.
DAX Mini Future Dec20 Eladás	2020.12.18.	1	13 182,000	12 779,0000	734 770	HUF	2020.09.30.
Összesen					-15 585 791	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	655 000	341,590	368,0851	-17 354 291	HUF	2020.10.30.
MINI GOLD FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.29.	1	1 993,600	1 879,9000	-1 151 615	HUF	2020.10.30.
Összesen					-17 354 291	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 21.02.24 Forward Eladás	2021.02.24.	655 000	360,370	361,2197	-556 553	HUF	2020.11.30.
TRY/USD 21.02.24 Forward Vétel	2021.02.24.	500 000	8,018	8,0756	-139 969	HUF	2020.11.30.
TRY/USD 21.02.24 Forward Vétel	2021.02.24.	500 000	8,227	8,0756	355 450	HUF	2020.11.30.
Összesen					-341 072	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.24 Forward Eladás	2021.02.24.	655 000	360,370	365,8759	-3 606 364	HUF	2020.12.31.
TRY/USD 21.02.24 Forward Vétel	2021.02.24.	500 000	8,018	7,6939	801 180	HUF	2020.12.31.
TRY/USD 21.02.24 Forward Vétel	2021.02.24.	500 000	8,227	7,6939	1 286 257	HUF	2020.12.31.
Összesen					-1 518 928	HUF	2020.12.31.

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 befektetési politikájával összhangban a portfólióba javarészt hazai diszkont kincstárjegyek, illetve hazai államkötvények kerültek.

2018-ban új időszámítás indult az alap életében, hiszen az Ózon egy új befektetési politikával a MAXX család tagjaként abszolút hozamú alappá vált, ezzel egy időben elvesztette a korábbi tőkevédelmet, amely a jelenlegi piaci környezetben már nem volt fenntartható. Az Alap célja, hogy meghatározott államok, kvázi szuverén vállalatok, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fektetve, alacsony volatilitás mellett, valamint korlátozott mértékben kockázatos eszköz segítségével a rövid kötvényekénél magasabb hozamot érjen el. Az alap teljesítményét jellemzően a magyar állampapírokban felvett kamatlábkötéségek változtatása és a korlátozott mértékű kockázatos eszközök aktív kezelése határozta meg.

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 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:

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	6 hó	2 (alacsony)

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

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

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

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

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

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre 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 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 fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2020.12.31-én a következő: 1,04.

XII. Eredménykimutatás

Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	38 854	62 690
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	17 833	61 405
III. Egyéb bevételek	64	0
IV. Működési költségek	6 900	7 445
V. Egyéb ráfordítások	572	547
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	13 613	-6 707

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