

VIG ÓZON ÉVES TŐKEVÉDETT BEFEKTETÉSI ALAP

Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

2022. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az VIG 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: Kbfv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2022.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, 2023 április 26

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**

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG 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	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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Nyilvántartásba vételi szám: 001464
Barsi Éva
Kamarai tagsági szám: 002946

I. Vagyongkimutatás

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

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	241 338 401	56,88	30 089 027	4,48
Repo				
Átruházható értékpapírok	183 405 532	43,23	643 650 380	95,80
Származékos ügyletek	-26 498	-0,01		0,00
Egyéb eszközök	100 000	0,02	1	0,00
Összes eszköz	424 817 435	100,13	673 739 408	100,28
Kötelezettségek	-557 098	-0,13	-1 892 914	-0,28
Nettó eszközérték	424 260 337	100,00	671 846 494	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2021.12.31	2022.12.30
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	257 992 612	387 090 182

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2021.12.31	2022.12.30
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1.644467	1.735633

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Egyéb külföld	1 745 893	0,95		
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	1 745 893	0,95		
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	181 659 639	99,05	520 463 130	80,86
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			123 187 250	19,14
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	181 659 639	99,05	643 650 380	100,00
Értékpapírok összesen	183 405 532	100,00	643 650 380	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása**Befektetésből származó jövedelem:**

Pénzügyi műveletek bevételei	2022
Pénzintézettől kapott kamatok	18 241
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	9 538
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	5 616
Részvények árfolyamnyeresége	1 704
Értékpapírok felh. kamata	-8 095
Értékpapírok kapott kamata	12 313
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	334
Származékos ügyletek nyeresége	323
Összesen:	39 974

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2022
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	9 761
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	5
Fizetett kamatok	6
Részvények árfolyamvesztesége	575
Származékos ügyletek vesztesége	5 741
Összesen:	16 088

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételt** nem számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **234 eFt** értékben, továbbá **1 eFt** értékben kerekítést, számolt el.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

Működési költségek	2022
Alapkezelői díj	2 065
Letétkezelői díj	164
Könyvvizsgálói díj	112
Felügyeleti díj	164
Főforgalmazói jutalék	234
Forgalmazói jutalék	282
Keler díj	81
Ügynöki jutalék	15
Megbízási díj	17
Bankköltség	69
Tranzakciós díjak	86
Összesen:	3 289

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-389 450
Értékpapírok értékelési különbözetéből	6 566
Előző évek eredményből	647 320
Üzleti év eredményéből	20 362
Összesen:	284 798

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2022-ben.

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	915 950 517	1,649189	2019.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 036 365 362	1,663857	2020.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	424 260 337	1,644467	2021.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	671 846 494	1,735633	2022.12.30.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
RUB/USD 22.02.10 Forward Vétel	2022.02.10.	4 000 000	76,206	77,5867	-300 034	HUF	2022.01.31.
Összesen					-300 034	HUF	2022.01.31.
Összesen						HUF	2022.02.28.
Összesen						HUF	2022.03.31.
PLN/HUF 22.10.05 Forward Eladás	2022.10.05.	257 000	79,680	81,2911	-414 053	HUF	2022.04.29.
Összesen					-414 053	HUF	2022.04.29.
PLN/HUF 22.10.05 Forward Eladás	2022.10.05.	257 000	79,680	86,2388	-1 685 612	HUF	2022.05.31.
EUR/HUF 22.08.15 Forward Eladás	2022.08.15.	34 000	393,897	400,2735	-216 787	HUF	2022.05.31.
Összesen					-1 902 399	HUF	2022.05.31.
PLN/HUF 22.10.05 Forward Eladás	2022.10.05.	257 000	79,680	85,0650	-1 383 945	HUF	2022.06.30.
EUR/HUF 22.08.15 Forward Eladás	2022.08.15.	34 000	393,897	401,0076	-241 747	HUF	2022.06.30.
Összesen					-1 625 692	HUF	2022.06.30.
PLN/HUF 22.10.05 Forward Eladás	2022.10.05.	257 000	79,680	86,0979	-1 649 400	HUF	2022.07.29.
EUR/HUF 22.08.15 Forward Eladás	2022.08.15.	34 000	393,897	406,4086	-425 381	HUF	2022.07.29.
PLN/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	740 000	85,718	87,3771	-1 227 734	HUF	2022.07.29.
Összesen					-3 302 515	HUF	2022.07.29.
PLN/HUF 22.10.05 Forward Eladás	2022.10.05.	257 000	79,680	86,0469	-1 636 293	HUF	2022.08.31.
PLN/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	740 000	85,718	87,4393	-1 273 762	HUF	2022.08.31.
Összesen					-2 910 055	HUF	2022.08.31.
PLN/HUF 22.10.05 Forward Eladás	2022.10.05.	257 000	79,680	86,5902	-1 775 921	HUF	2022.09.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	740 000	85,718	88,0503	-1 725 902	HUF	2022.09.30.
Összesen					-3 501 823	HUF	2022.09.30.
PLN/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	740 000	85,718	89,0447	-2 461 758	HUF	2022.10.28.
PLN/HUF 22.11.07 Forward Eladás	2022.11.07.	257 000	87,260	87,5924	-85 427	HUF	2022.10.28.
Összesen					-2 547 185	HUF	2022.10.28.
Összesen						HUF	2022.11.30.
Összesen						HUF	2022.12.30.

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

A Vienna Insurance Group (VIG) megvásárolta a holland Aegon magyarországi üzletágát, miután megkapta a magyar hatóságok jóváhagyását. A zárás két holland holding eladására vonatkozott (Aegon Hungary Holding B.V., Aegon Hungary Holding II B.V.), amelyek a magyar Aegon társaságok részvényeinek 100%-os tulajdonosai voltak. 2022. március 25-én VIG-csoport magyarországi üzletágában a Corvinus magyar állami holding 45 százalékos tulajdoni részesedést szerzett.

2022. március 23. napjával Jane Philippa Louise Daniel, Hindrik Eggens, Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel felügyelő bizottsági tagok tisztsége megszűnt, ezzel egyidejűleg kijelölésre került Gerhard Lahner, Lehel Gábor és Gerald Weber. A Felügyelet vonatkozó engedélye alapján 2022. március 25. napjával Dr. Andreas Grünbichler, 2022. március 29. napjával pedig Dr. Berta Adrienn és Mikešy Álmos a felügyelő bizottság tagjai. Az Igazgatóság 2022. március 29. napjától új taggal bővült Kovács Zsolt személyében, míg Réti Gábor igazgatósági tagsága 2022. szeptember 13. napjával megszűnt.

2022. januárjában az Alap hivatalos dokumentumaiban beépítésre kerültek az ESMA sikerdíj számítás módszertan irányelvnek való megfeleltetés. A fenti változás nem érintette az alap befektetési politikáját.

Az Alap életében 2023 elején új időszámítás kezdődött: a befektetési politika változása alapján a korábbiakhoz (2018 előtt) hasonló, éves tőkevédett befektetési alap lett. A tőkevédelmet a befektetési politika támasztja alá. Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, elsősorban opciók vásárlása révén a rövid kötvényekénél magasabb hozamhoz juttassa a befektetőket.

Az Alap a vagyon nagy részét rövid lejáratú eszközökben tartja, és legfeljebb az ezeken elérhető jövőbeli várható kamatbevétel erejéig likvid nemzetközi tőkepiacokon felvett kockázatos (elsősorban opciós és futures) pozíciók segítségével kíván többleszámot elérni. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét magyar állam által kibocsátott vagy garantált (beleértve kezesség) diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe, kvázi szuverén vállalatok rövid kötvényeibe, vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvény vagy betét instrumentumokba fekteti. A portfólió részét képezhetik a mindenkori magyar hitelminősítéssel megegyező és annál jobb besorolású állami és államilag garantált kötvények. A befektetés történhet magyar forintban vagy egyéb devizában. A magyar forinttól eltérő devizában denominált eszközök esetében a vagyonkezelő a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezésére törekszik.

A kötvénybefektetések célja a befektetők tőkéjének megóvása a tőkevédeltséget ígérő időtávon. A portfólió másik részéből az Alap elsősorban opciók vásárlásával kíván többelhozamot elérni. Az Alap ezen felül tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket.

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	A teljes javadalmazásból az ABA kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) javadalmazása
Létszámadatok (fő)	57	7
Rögzített	651 041 876	198 517 450
Változó	264 588 069	164 558 553
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület szenior kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság csoportvezetői 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. Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az elnök-vezérigazgató feladata, amit a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy a tulajdonos cégcsoport 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 a tulajdonos cégcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a Javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata mindössze egy alacsony súlyú megállapítást tett. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

Tekintettel a 2022. március 23-i hatállyal megtörtént tulajdonosváltásra a Javadalmazási politika tulajdonost érintő és említő, valamint a tulajdonosra hivatkozó rendelkezései módosításra kerültek.

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
VIG 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 vállalatok, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fekteti. Az Alap tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket. A kamatláb kockázat maximális mértéke az Alap egészére 3 év duration, míg az egyedi papírok átlagos hátralévő futamideje maximálisan 10 év. A magyar forinttól eltérő devizában denominált kötvények esetében a vagyongazdálkodó a devizaárfolyamkockázat teljes fedezésére törekszik, ettől csak a kockázatos eszközök terhére térhet el (a devizaárfolyamalul/túlfedezése esetében). 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 nyithat long és short irányú ügyleteket is. 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 Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget 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 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 teljes nettósított kockázati kitétsége 2022.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás**AEGON ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap**

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap január 1-től

2022. év

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	25 423	39 974
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	16 347	16 088
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	3 635	3 289
V. Egyéb ráfordítások	266	235
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	5 175	20 362

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.