

AEGON BONDMAXX ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2021. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény 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 2021. 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, 2022. április 25.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL**Az Alap elnevezése**

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon BondMaxx Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-431

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	HU0000709597	R	HUF	HU0000712260
I	HUF	HU0000709605	C	CZK	HU0000717400
P	PLN	HU0000712401	E	EUR	HU0000727037
L	PLN	HU0000727391	U	USD	HU0000727045

Hozamfizetés

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap 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.
Céggjegyzékszám: 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	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	2 058 009 117	6,26	7 489 676 607	23,78
Repo				
Átruházható értékpapírok	31 306 050 844	95,22	24 171 915 528	76,75
Származékos ügyletek	-115 330 523	-0,35	-123 752 011	-0,39
Egyéb eszközök	30 454 950	0,08	6 180 615	0,02
Összes eszköz	33 279 184 388	101,21	31 544 020 739	100,16
Kötelezettségek	-402 790 846	-1,21	-49 172 921	-0,16
Nettó eszközérték	32 876 393 542	100,00	31 494 847 818	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2020.12.31.	2021.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	1 871 434 091	1 650 636 182
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	16 205 519 295	16 132 152 995
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	28 966 580	25 690 965
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	100 000	100 000
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000727391		13 100
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000727037		3 865
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000727045		3 400

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2020.12.31.	2021.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	1.596988	1.559572
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	1.666062	1.63683
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	1.218598	1.218598
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	1.256942	1.216662
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	1.039365	1.007884
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000727391		0.985177
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000727037		0.978916
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000727045		0.981451

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	38 278 142	0,12	39 786 258	0,16
Egyéb átruházható értékpapírok	38 278 142	0,12	39 786 258	0,16
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	10 461 045 625	33,42	9 717 039 656	40,20
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	4 097 345 577	13,09	3 014 721 546	12,47
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	2 224 449 809	7,11	3 678 176 574	15,22
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	341 994 628	1,09	351 469 752	1,45
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	14 142 937 063	45,18	7 370 721 741	30,49
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	31 267 772 702	99,88	24 132 129 270	99,84
Értékpapírok összesen	31 306 050 844	100,00	24 171 915 528	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	2021
Pénzintézetektől kapott kamatok	1 511
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	13 165
Kamatkozó kötvények ár- és árfolyamnyeresége	766 824
Értékpapírok felhalmozott kamata	73 746
Értékpapírok kapott kamata	705 641
Származékos ügyletek nyeresége	1 509 294
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	193 710
Összesen:	3 263 891

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2021
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	604 138
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	116
Fizetendő opciós díj	4 598
Fizetendő kamatok	7 761
Származékos ügyletek vesztesége	1 841 047
Összesen:	2 457 660

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2021-ben **Egyéb bevételként 34 e Ft** büntető jutalékot és **433 e Ft** egyéb adót számolt el. **Egyéb ráfordításként 16 038 eFt** értékben a befektetési alap különadója, és **582 e Ft** értékben egyéb adó visszaigénylés keletkezett.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2021
Alapkezelői díj	232 534
Letétkezelői díj	6 101
Könyvvizsgálói díj	4 848
Felügyeleti díj	11 240
Bankköltség	198
Főforgalmazói jutalék	16 065
Forgalmazói jutalék	40 354
Ügynöki jutalékok	641
Összesen:	311 981

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény:	
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	4 553 132
Értékelési különbözet tartaléka	986 001
Előző évek eredményből	5 852 570
Üzleti év eredményéből	478 086
Összesen:	11 869 789

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2021-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	Ertéknap Value date
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	3 924 967 149	1,514449	2018.12.28.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	3 403 335 879	1,562600	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	2 988 657 786	1,596988	2020.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	2 574 285 972	1,559572	2021.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	19 653 721 475	1,568018	2018.12.28.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	23 218 463 934	1,624440	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	26 999 399 888	1,666062	2020.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	26 405 591 987	1,636830	2021.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	128 075 668	1,173090	2018.12.28.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260		1,218598	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260		1,218598	2020.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260		1,218598	2021.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	35 478 000	1,179590	2018.12.28.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	37 521 863	1,230398	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	36 409 311	1,256942	2020.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	31 257 221	1,216662	2021.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	98 347	0,983474	2018.12.28.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	102 330	1,023296	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	103 937	1,039365	2020.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	100 788	1,007884	2021.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000727391	12 906	0,985177	2021.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000727037	3 784	0,978916	2021.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000727045	3 337	0,981451	2021.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 21.02.11 Forward Vétel	2021.02.11.	10 557 000	79,280	79,0251	-2 690 455	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.22 Forward Eladás	2021.02.22.	6 000 000	357,830	358,8272	-5 983 208	HUF	2021.01.29.
USD/HUF 21.02.22 Forward Eladás	2021.02.22.	1 055 000	295,560	295,9942	-458 063	HUF	2021.01.29.
PLN/HUF 21.04.27 Forward Vétel	2021.04.27.	1 420 000	78,720	79,1328	586 237	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	1 400 000	357,505	358,8798	-1 924 717	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	4 400 000	360,770	358,8817	8 308 513	HUF	2021.01.29.
PLN/HUF 21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30.	9 783 000	79,324	79,1382	-1 818 148	HUF	2021.01.29.
PLN/HUF 21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30.	14 023 000	79,400	79,1383	-3 669 873	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.03.01 Forward Eladás	2021.03.01.	1 500 000	360,520	358,9214	2 397 851	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.03.01 Forward Eladás	2021.03.01.	5 100 000	360,620	358,9215	8 662 366	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.03.01 Forward Eladás	2021.03.01.	770 000	360,680	358,9215	1 354 018	HUF	2021.01.29.
USD/HUF 21.03.02 Forward Eladás	2021.03.02.	3 500 000	296,050	296,0358	49 667	HUF	2021.01.29.
USD/HUF 21.03.02 Forward Eladás	2021.03.02.	2 500 000	296,000	296,0358	-89 440	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	250 000	362,407	358,7895	904 429	HUF	2021.01.29.
USD/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	1 100 000	304,420	295,9825	9 281 259	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	5 839 500	362,760	358,7896	23 184 935	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.24 Forward Eladás	2021.02.24.	2 645 000	360,050	358,8547	3 161 443	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	2021.02.25.	8 916 690	361,580	358,8689	24 173 815	HUF	2021.01.29.
USD/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	300 000	303,280	296,0193	2 178 199	HUF	2021.01.29.
USD/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	3 750 000	303,570	296,0195	28 314 358	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.03.03 Forward Eladás	2021.03.03.	520 000	358,420	358,9464	-273 748	HUF	2021.01.29.
EUR/HUF 21.02.10 Forward Eladás	2021.02.10.	460 000	361,050	358,6446	1 106 469	HUF	2021.01.29.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 21.10.18 Forward Vétel	2021.10.18.	13 100	76,665	77,8701	15 787	HUF	2021.09.30.
USD/HUF 21.10.18 Forward Vétel	2021.10.18.	3 400	295,843	310,8914	51 165	HUF	2021.09.30.
EUR/HUF 21.10.18 Forward Vétel	2021.10.18.	2 900	350,045	360,9119	31 513	HUF	2021.09.30.
PLN/HUF 22.02.28 Forward Vétel	2022.02.28.	313 000	78,270	78,3442	23 232	HUF	2021.09.30.
CZK/HUF 21.12.06 Forward Vétel	2021.12.06.	103 000	14,141	14,1436	267	HUF	2021.09.30.
US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás	2021.12.21.	38	133,453	131,6094	21 765 616	HUF	2021.09.30.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Eladás	2021.12.08.	15	171,670	169,8200	10 004 430	HUF	2021.09.30.
Összesen					-544 876 293	HUF	2021.09.30.
USD/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	1 000 000	294,530	310,2234	-15 693 388	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	5 100 000	348,990	361,7137	-64 890 744	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	5 800 000	348,980	361,7137	-73 855 202	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	700 000	349,740	361,7152	-8 382 611	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	4 050 000	294,235	310,2228	-64 750 607	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 21.12.09 Forward Eladás	2021.12.09.	2 500 000	293,430	310,2494	-42 048 614	HUF	2021.10.29.
PLN/HUF 22.02.28 Forward Vétel	2022.02.28.	313 000	78,270	78,4185	46 472	HUF	2021.10.29.
CZK/HUF 21.12.06 Forward Vétel	2021.12.06.	103 000	14,141	14,0405	-10 352	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 21.11.26 Forward Eladás	2021.11.26.	7 000 000	312,750	310,0935	18 595 632	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.11.26 Forward Eladás	2021.11.26.	6 989 500	364,180	361,4778	18 886 705	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 22.01.24 Forward Eladás	2022.01.24.	6 000 000	365,300	363,0826	13 304 210	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 21.11.12 Forward Eladás	2021.11.12.	1 100 000	301,520	309,8160	-9 125 646	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.11.12 Forward Eladás	2021.11.12.	460 000	354,550	361,0645	-2 996 650	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.11.15 Forward Eladás	2021.11.15.	1 900 000	356,659	361,2052	-8 637 726	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.11.26 Forward Eladás	2021.11.26.	11 561 690	349,840	361,4575	-134 317 522	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 21.11.30 Forward Eladás	2021.11.30.	550 000	297,513	310,1291	-6 938 568	HUF	2021.10.29.
PLN/HUF 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	8 056 000	78,740	78,2793	-3 711 736	HUF	2021.10.29.
PLN/HUF 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	14 023 000	78,760	78,2793	-6 740 256	HUF	2021.10.29.
PLN/HUF 22.02.15 Forward Vétel	2022.02.15.	10 021 000	79,027	78,3842	-6 443 388	HUF	2021.10.29.
PLN/HUF 22.01.19 Forward Vétel	2022.01.19.	13 100	78,992	78,3017	-9 043	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 22.01.19 Forward Vétel	2022.01.19.	3 400	311,449	311,0172	-1 468	HUF	2021.10.29.
EUR/HUF 21.11.19 Forward Vétel	2021.11.19.	2 900	360,358	361,3044	2 745	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 22.04.22 Forward Eladás	2022.04.22.	4 133	314,540	312,6810	7 683	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 22.04.22 Forward Eladás	2022.04.22.	1 300 000	314,380	312,6793	2 210 903	HUF	2021.10.29.
US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás	2021.12.21.	38	133,453	130,7031	32 360 515	HUF	2021.10.29.
US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás	2021.12.21.	35	131,859	130,7031	12 531 958	HUF	2021.10.29.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Eladás	2021.12.08.	15	171,670	168,1200	19 212 600	HUF	2021.10.29.
Összesen					-395 499 170	HUF	2021.10.29.
USD/HUF 22.03.02 Forward Eladás	2022.03.02.	550 000	324,014	325,3913	-757 504	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.20 Forward Vétel	2021.12.20.	1 000	366,752	367,5680	816	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 22.02.14 Forward Eladás	2022.02.14.	460 000	365,009	369,8423	-2 223 328	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	1 000 000	294,530	322,8805	-28 350 486	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	5 100 000	348,990	366,9725	-91 710 699	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	5 800 000	348,980	366,9725	-104 356 426	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	700 000	349,740	366,9727	-12 062 895	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 21.12.07 Forward Eladás	2021.12.07.	4 050 000	294,235	322,8804	-116 013 873	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 21.12.09 Forward Eladás	2021.12.09.	2 500 000	293,430	322,9031	-73 682 803	HUF	2021.11.30.
PLN/HUF 22.02.28 Forward Vétel	2022.02.28.	313 000	78,270	78,5744	95 267	HUF	2021.11.30.
CZK/HUF 21.12.06 Forward Vétel	2021.12.06.	103 000	14,141	14,3370	20 183	HUF	2021.11.30.
PLN/HUF 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	8 056 000	78,740	78,4446	-2 379 990	HUF	2021.11.30.
PLN/HUF 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	14 023 000	78,760	78,4446	-4 422 275	HUF	2021.11.30.
PLN/HUF 22.02.15 Forward Vétel	2022.02.15.	10 021 000	79,027	78,5420	-4 862 231	HUF	2021.11.30.
PLN/HUF 22.01.19 Forward Vétel	2022.01.19.	13 100	78,992	78,4674	-6 872	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 22.01.19 Forward Vétel	2022.01.19.	3 400	311,449	324,0630	42 888	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 22.01.24 Forward Eladás	2022.01.24.	6 000 000	365,300	368,8481	-21 288 452	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 22.04.22 Forward Eladás	2022.04.22.	4 133	314,540	326,9957	-51 480	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 22.04.22 Forward Eladás	2022.04.22.	1 300 000	314,380	326,9934	-16 397 448	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 21.12.15 Forward Eladás	2021.12.15.	1 100 000	318,710	323,1892	-4 927 169	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.16 Forward Eladás	2021.12.16.	1 900 000	367,190	367,4212	-439 258	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.20 Forward Vétel	2021.12.20.	2 900	364,633	367,5645	8 500	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.10 Forward Eladás	2021.12.10.	6 989 500	369,650	367,0422	18 227 362	HUF	2021.11.30.
EUR/HUF 21.12.10 Forward Eladás	2021.12.10.	11 561 690	369,690	367,0422	30 613 090	HUF	2021.11.30.
USD/HUF 22.05.31 Forward Eladás	2022.05.31.	5 800 000	332,530	328,4447	23 694 787	HUF	2021.11.30.
US 10YR NOTE (CBT)Mar22 Eladás	2022.03.22.	73	130,250	130,8125	-13 254 975	HUF	2021.11.30.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Eladás	2021.12.08.	15	171,670	172,3700	-3 851 715	HUF	2021.11.30.
Összesen					-411 230 298	HUF	2021.11.30.
PLN/HUF 22.02.28 Forward Vétel	2022.02.28.	313 000	78,270	80,5355	709 101	HUF	2021.12.31.
PLN/HUF 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	6 986 000	78,740	80,3316	11 118 617	HUF	2021.12.31.
PLN/HUF 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	14 023 000	78,760	80,3316	22 038 198	HUF	2021.12.31.
PLN/HUF 22.02.15 Forward Vétel	2022.02.15.	10 021 000	79,027	80,4879	14 637 670	HUF	2021.12.31.
PLN/HUF 22.01.19 Forward Vétel	2022.01.19.	13 100	78,992	80,3779	18 156	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.01.19 Forward Vétel	2022.01.19.	3 400	311,449	326,3552	50 681	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.01.24 Forward Eladás	2022.01.24.	6 000 000	365,300	370,1337	-29 002 088	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.04.22 Forward Eladás	2022.04.22.	4 133	314,540	329,5647	-62 098	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.04.22 Forward Eladás	2022.04.22.	1 300 000	314,380	329,5626	-19 737 433	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.02.14 Forward Eladás	2022.02.14.	460 000	365,009	371,1199	-2 811 032	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.05.31 Forward Eladás	2022.05.31.	5 800 000	332,530	331,3947	6 584 847	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.03.02 Forward Eladás	2022.03.02.	550 000	324,014	327,8897	-2 131 609	HUF	2021.12.31.
CZK/HUF 22.02.07 Forward Vétel	2022.02.07.	101 000	14,286	14,8403	55 988	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.01.07 Forward Eladás	2022.01.07.	700 000	365,050	369,2396	-2 932 709	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.01.07 Forward Eladás	2022.01.07.	5 800 000	364,910	369,2395	-25 111 159	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.01.07 Forward Eladás	2022.01.07.	5 100 000	364,805	369,2395	-22 615 719	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.03.08 Forward Eladás	2022.03.08.	1 000 000	324,500	328,1060	-3 606 046	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.03.08 Forward Eladás	2022.03.08.	4 050 000	324,500	328,1060	-14 604 485	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.02.09 Forward Eladás	2022.02.09.	2 500 000	326,470	327,1323	-1 655 817	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.01.14 Forward Eladás	2022.01.14.	6 989 500	366,443	369,4805	-21 232 610	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.01.14 Forward Eladás	2022.01.14.	11 561 690	366,470	369,4805	-34 806 648	HUF	2021.12.31.
USD/HUF 22.01.18 Forward Eladás	2022.01.18.	1 100 000	326,105	326,3509	-270 494	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.02.17 Forward Eladás	2022.02.17.	1 900 000	372,150	371,2989	1 617 119	HUF	2021.12.31.
EUR/HUF 22.01.20 Forward Vétel	2022.01.20.	3 800	370,600	369,9569	-2 444	HUF	2021.12.31.
Összesen					-123 752 011	HUF	2021.12.31.

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

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében bekövetkezett változások

Az Aegon N.V. 2020 novemberében megállapodott a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe-val (VIG) a magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről. A szerződő felek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kezdeményezték a szükséges hatósági engedélyek beszerzését minden érintett országban.

2021. áprilisában a magyar Belügyminisztérium megvétózta a tervezett tranzakciót, melynek okán a VIG egyeztetést kezdeményezett a magyar Pénzügyminisztériummal. A tárgyalások eredményeképp a felek 2022. februárjában megállapodást írtak alá, mely alapján a magyar fél képviselőjében a Corvinus Befektetési Zrt. – a VIG 55%-os irányító befolyása mellett - 45%-os kisebbségi tulajdonosi részesedést szerez az Aegon Biztosítóban és az Union Biztosítóban. A tranzakció két lépcsőben került lezárásra: 2022. március 23-án az Aegon-csoporttól a VIG megvásárolta az Aegon Biztosítót a magyarországi leányvállalataival együtt, 2022. március 25-én pedig a VIG az Aegon és Union Biztosítók 45%-os tulajdonrészét értékesítette a Magyar Állam részére. Ennek következtében az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. közvetetten 55% VIG és 45% Magyar állami tulajdonba került.

Covid-19 Alapra gyakorolt hatásai

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, az oltások tömeges elterjedése 2021-ben valósult meg. Tekintettel arra, hogy világszerte növekszik az átoltottság, valamint a vakcinákon túl már megjelennek gyógyszerek is a piacon, ezért várakozásaink szerint az elkövetkezendő években esetlegesen felbukkanó Covid-mutánsok már korántsem lesznek olyan jelentős hatással a pénz-és tőkepiaci mozgásokra - ezáltal az Alap tevékenységére - , mint a járvány kezdeti éveiben.

Az ukrán-orosz válság Alapra gyakorolt hatásai

Az Alapkezelő kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelten nyomon követte a geopolitikai fejleményeket és értékelte a lehetséges forgatókönyveket. A megvalósult, szélsőségesen negatív forgatókönyvet a befektetési részlegünk az alacsony valószínűséggel bekövetkező scenáriók között tartotta számon.

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott a konfliktus, ezért a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely szükség esetén naponta akár több alkalommal is ülésezett, elemzte a helyzetet, és döntés előkészítési feladatokat látott el. A kiemelt fókuszba azon alapjaink kerültek, amelyek közvetlenül vagy közvetve szignifikáns mértékben tartalmaztak oroszországi vagy ukrajnai kibocsátású eszközöket.

Az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges és lehetséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap

Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok folyamatos forgalmazása 2022. március 1-én újraindult és azóta is folyamatos. Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap esetében az Alapkezelő kérelmére a forgalmazás felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet a felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 25. napjáig meghosszabbította.

Mindazonáltal elmondható, hogy az Alapkezelő által kezelt közvetlen vagyon összességében csekély mértékben tartalmaz orosz illetve ukrán kitétséget, ugyanakkor a konfliktus közvetett negatív hatása jelentős volt azokra a régiókra és piacokra, amelyek hagyományosan jelentős részt tesznek ki a kezelt portfóliók befektetési mixében. Ez utóbbi helyzet hatékony kezelése a jelenleg a befektetési részleg stratégiai fókuszában van.

Alap dokumentumaiban bekövetkező változások

2021. márciusában az Alap hivatalos dokumentumaiban beépítésre kerültek a Közzétételi Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (2019. november 27.)], és a Taxonómia Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az 2019/2088 módosításáról (2020. június 18.)] által megfogalmazott elvárások.

2021. szeptemberében az Alap befektetési céljának megtartása mellett az Alapkezelő új devizafedezett sorozatokat indított. Továbbá az Alap angol neve Aegon BondMaxx Absolute Return Bond Investment Fund módosult. A könyvvizsgálati díj maximuma meghatározásra került.

Az alap az év során a befektetési politikájának megfelelően, kiaknázva a kötvényszályon belüli tág lehetőségeit, jellemzően feltörekvő piaci állam- és vállalati papírokba fektetett be. A hatékony portfólió kialakítás céljából tőzsdei határidős ügyleteket is kötött, devizakitettséget csak a befektetési politikában engedélyezett mértéken belül vállalt.

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	707 123 791	219 556 085
Változó	109 889 812	54 523 947
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság részlegvezetői 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 a tulajdonos célcsoport 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 célcsoport 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 során nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

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 0,79%.

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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	HUF	1 év	3 (mérsékelt)

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 egy abszolút hozam típusú befektetési alap, amelynek célja, hogy aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembevételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvénypiacán befektetve kívánja elérni. Az alap befektetési stratégiájának megvalósítása során az Alapkezelő elsősorban a feltörekvő európai keménydevizás (dollárban, euróban kibocsátott) állam- és vállalati kötvényeire koncentrálni kívánva a regionális szaktudást. Az alap diverzifikációs céllal egyéb, jellemzően ebben a régióban kibocsátott, helyi devizában denominált kötvényt (állampapír, vállalati kötvény, jelzálogpapír) is vásárolhat, továbbá hatékony portfólió kialakítás céljából kötvénypiaci határidős és egyéb derivatív ügyleteket is köthet. Az alap portfóliójának összeállítása során mérsékelt kockázati profil elérésére törekszünk. Befektetéseit az alap a kibocsátó hitelképességének átfogó elemzése után, a kockázatok teljes feltérképezésére törekedve hajtja végre, különösen a nem befektetési kategóriába sorolt kibocsátók esetén. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap. Az alap elsősorban a kötvénybefektetéseiben szeretne a befektetőinek hozamot elérni.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hozott létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegben belül a kockázatkezelési AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

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 2021.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 171 768	3 263 891
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 500 299	2 457 660
III. Egyéb bevételek	38	467
IV. Működési költségek	385 972	311 981
V. Egyéb ráfordítások	14 942	16 631
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	270 593	478 086

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.