

**AEGON BEZPIECZNY KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
2012. ÉVES JELENTÉS**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. Törvény (a továbbiakban: Batv.) 106. § és 107. §, alapján készítette az Alap 2012. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült PSZÁF által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelo.hu).

Budapest, 2013. április 26.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Bezpieczny Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-496

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap „A” (PLN)	HU0000711601
AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap „I” (PLN)	HU0000711619

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 es visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

Az „A” sorozatú Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a vétel napján legalább 1,5 millió PLN értékben vásárolnak az „I” sorozatból, vagy az ügyfél „I” sorozatban lévő állománya az aktuális vétellel együttesen, piaci értéken számolva meghaladja a 1,5 millió PLN-t.

Alapkezelő adatai	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. 1091 Budapest, Üllői út 1. Telefon: (06-1) 476-20-42
--------------------------	---

Letétkezelő adatai	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
---------------------------	--

Vezető forgalmazó adatai	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
---------------------------------	---

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai	Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20. Cégjegyzékszám: 01-09-267553 Nyilvántartásba vételi szám: 001165
--	---

Az Ernst & Young munkatársának adatai	Buzás Dóra Kamarai tagsági szám: 005614 Lakcím: 7967 Markóc, Fő u. 30.
--	--

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2011. december 30.		2012. december 28.	
	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	-	0.00%	680,913	13.26%
Repo	-	0.00%	-	0.00%
Átruházható értékpapírok	-	0.00%	4,465,307	86.96%
Származékos ügyletek	-	0.00%	- 1,827	-0.04%
Egyéb eszközök	-	0.00%	-	0.00%
Összes eszköz	-	0.00%	5,144,393	100.19%
Kötelezettségek	0	100.00%	- 9,525	-0.19%
Nettó eszközérték	0	100.00%	5,134,879	100.00%

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy		2011. december 30.	2012. december 28.
Sorozat	ISIN		
AEGON Bezpieczny Kótvény Befektetési Alap A (PLN)	HU0000711601	-	5,000,168
AEGON Bezpieczny Kótvény Befektetési Alap I (PLN)	HU0000711619	-	100,000

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy		2011. december 30.	2012. december 28.
Sorozat	ISIN		
AEGON Bezpieczny Kótvény Befektetési Alap A (PLN)	HU0000711601	-	1.006796
AEGON Bezpieczny Kótvény Befektetési Alap I (PLN)	HU0000711619	-	1.007299

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2011. december 30.		2012. december 28.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	-	0.00%	-	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris p	-	0.00%	451,127	10.10%
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	-	0.00%	3,027,498	67.80%
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzü	-	0.00%	986,683	22.10%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0	100.00%	4,465,307	100.00%
Értékpapírok összesen	0	100.00%	4,465,307	100.00%

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

A tárgyidőszakban az alap összetételében változás nem történt.

V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2012
Pénzintézettől kapott kamatok	282
Kamatkozó kötvények felhalmozott kamata	-1 428
Származékos ügyletek nyeresége	2 235
Árfoly. vált. kapcs. nyereségek	5 187
Összesen:	6 277

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Pénzügyi műveletek ráfordításai az alapnak nem volt 2012-ben.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Egyéb bevétele és egyéb ráfordítása az alapnak 2012-ben nem volt.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2012
Alapkezelői díj	309
Letétkezelői díj	45
Főforgalmazói jutalék	38
PSZÁF díj	16
Tranzakciós díjak	33
Könyvvizsgálati díj	410
Összesen:	852

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban		
Tőkenövekmény:	2011	2012
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	0	-11
Értékpapírok értékelési különbözetéből	0	15 133
Előző évek eredményből	0	0
Üzleti év eredményéből	0	5 425
Összesen:	0	20 547

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2012-ben.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve / Fund	ISIN	1 jegyre jutó eszközérték / Unit price	Nettó eszközérték / Netto Asset Value	Értéknap / Value date
AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap A (PLN)	HU0000711601	1.006796	5,034,149 zł	28/12/2012
AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap I (PLN)	HU0000711619	1.007299	100,730 zł	28/12/2012

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
EURPLN forward Eladás	27/12/2012	351,401	4.16	4.17	- 3,514	PLN	2012/október
EURPLN forward Eladás	27/12/2012	351,401	4.16	4.12	13,353	PLN	2012/november
EURPLN forward Eladás	23/01/2013	351,401	4.08	4.09	- 1,827	PLN	2012/december

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

VIII. BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FŐBB TÉNYEZŐK

A Társaság 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatát, az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt-t várhatóan beolvadással megszünteti, és átveszi tőle a Bszt. (2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól) szerinti forgalmazói és főforgalmazói tevékenységeket.

Az alap egy tágabb befektetési politikával rendelkező pénzügyi alap, a lengyel pénzügyi hozamokat akár benchmarkon kívüli elemekkel próbálhatja felülmúlni. Ennek aránya és összetétele (befektetési kategória) is korlátozott, a devizakockázat kötelező fedezése a kockázatcsökkentés mellett a jelenlegi környezetben értékes kamattartalommal is bír. Az alap befektetési politikája változtatás alatt van, szigorodik.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS**AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap
2012. év**

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	0	6 277
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	0	852
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	0	5 425

Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.

Budapest, 2013. április 26.

**ERNST & YOUNG**

Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199
www.ey.com/hu
Cg. 01-09-267553

Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves jelentés V. és IX. pontjaiban található számviteli információinak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

2.) Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”) összhangban történő elkészítéséért, beleértve a Törvény 107. § (1) bekezdésében előírt információkat és az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A Törvény 110. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk az éves jelentésben közölt számviteli információknak véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben közölt számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves jelentés átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



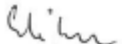
Vélemény

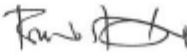
6.) Véleményünk szerint az AEGON Bezpieczny Kötvény Befektetési Alap 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek bemutatásra, az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

7.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2013. április 26.


Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Buzás Dóra
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005614