

# **AEON EuroExpressz Befektetési**

## **Alap**

2013. Éves jelentés

## **Tartalomjegyzék**

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON EuroExpressz Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. 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 CXIII. 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON EuroExpressz Befektetési Alap 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számveteli 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 számveteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2014. április 10.



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



Buzás Dóra  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005614

# AEGON EUROEXPRESS BEFEKTETÉSI ALAP

## 2013. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON EuroExpress 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 2013. 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](http://www.aegonalapkezelo.hu)).

Budapest, 2014. április 10.



Kocsis Bálint  
vezérigazgató



Kadocsa Péter  
elnök-vezérigazgató

\*\*\*

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet 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 EuroExpress Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

Aegon EuroExpress Alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-254

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa**

Aegon EuroExpress Befektetési Alap

HU-0000706114

**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 es jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**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 Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.

**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	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NET százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NET százalékában (%)
Banki egyenlegek	714 963	67,22	140 674	15,36
Repo	-	0,00	-	0,00
Átruházható értékpapírok	350 892	32,99	780 791	85,26
Származékos ügyletek	1 498	0,14	-2 705	-0,30
Egyéb eszközök	4 500	0,42	-	0,00
Összes eszköz	1 071 853	100,77	918 760	100,32
Kötelezettségek	-8 239	-0,77	-2 978	-0,32
Nettó eszközérték	1 063 614	100,00	915 782	100,00

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 088 861	935 694

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

## III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	0.976813	0.97872

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

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	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 - Államháztartás	-	0,00	365 157	46,77
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	99 213	28,27	310 082	39,71
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	98 952	28,20	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	50 316	14,34	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi vállalatok	-	0,00	105 552	13,52
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	102 411	29,19	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	350 892	100,00	780 791	100,00
Értékpapírok összesen	350 892	100,00	780 791	100,00

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



A tárgyidőszakban a portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

## V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

### Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2013</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	35
Diszkont papírok ár- és árfolyamnyeresége	2 294
Származékos ügyletek nyeresége	628
Kamatozó papírok kamata	4 706
Értékpapírok vételárában felhalmozott kamat	- 5 871
Kamatozó papírok ár- és árfolyamnyeresége	3 293
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	6 394
<b>Összesen:</b>	<b>11 479</b>

*Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>2013</b>
Kamatozó kötvények ár- és árfolyamvesztesége	617
Származékos ügyletek vesztesége	185
<b>Összesen:</b>	<b>802</b>

*Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az alapnak 2013-ban egyéb bevétele kerekítési különbözetből keletkezett, egyéb ráfordítása 219 eFt volt, ami kamatjótáráshoz tartozó adólevonásból és kerekítési különbözetből adódott.

### Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2013</b>
Alapkezelői díj	2 766
Könyvvizsgálói díj	410
Felügyeleti díj	76
Bankköltség	34
Letétkezelői díj	186
Közzétételi díj	-
Tranzakciós díjak	29
Forgalmazói jutalékok	254
Keler díjak	182
Főforgalmazói jutalékok	29
Sikerdíj	-
<b>Összesen:</b>	<b>3 966</b>

*Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

## Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

	adatok eFt-ban	
<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
visszavásárolt befjegyek értékülönözeteéből	26 859	27 836
értékpapírok értékelési különbözeteéből	2 766	6 260
előző évek eredményből	41 171	62 990
üzleti év eredményéből	21 819	6 493
<b>Összesen:</b>	<b>92 615</b>	<b>103 580</b>

*Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 803 249	0,946185	2010.12.31.
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 083 514	0,945257	2011.12.30.
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 063 614	0,976813	2012.12.28.
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	915 782	0,978720	2013.12.31.

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

## VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	Lajárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/HUF 13.02.07 Forward Vétel	2013.02.07.	52 000	284,790	292,6880	1 405	EUR	2013.01.31.
Összesen					1 405	EUR	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.07 Forward Vétel	2013.03.07.	52 000	294,840	296,5081	293	EUR	2013.02.28.
Összesen					293	EUR	2013.02.28.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Vétel	2013.09.09.	52 000	304,070	311,0326	1 189	EUR	2013.03.28.
Összesen					1 189	EUR	2013.03.28.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Vétel	2013.09.09.	52 000	304,070	304,9421	151	EUR	2013.04.30.
Összesen					151	EUR	2013.04.30.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Vétel	2013.09.09.	52 000	304,070	300,1782	-682	EUR	2013.05.31.
Összesen					-682	EUR	2013.05.31.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Vétel	2013.09.09.	52 000	304,070	297,5850	-1 142	EUR	2013.06.28.
Összesen					-1 142	EUR	2013.06.28.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Vétel	2013.09.09.	52 000	304,070	301,3568	-470	EUR	2013.07.31.
Összesen					-470	EUR	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Vétel	2013.09.09.	52 000	304,070	300,8059	-565	EUR	2013.08.30.
Összesen					-565	EUR	2013.08.30.
EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	52 000	309,920	307,0570	-499	EUR	2013.09.30.

EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	49 840	310,450	307,0570	-567	EUR	2013.09.30.
<b>Összesen</b>					<b>-1 066</b>	<b>EUR</b>	<b>2013.09.30.</b>
EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	52 000	309,920	301,6495	-1 460	EUR	2013.10.31.
EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	49 840	310,450	301,6495	-1 489	EUR	2013.10.31.
<b>Összesen</b>					<b>-2 949</b>	<b>EUR</b>	<b>2013.10.31.</b>
EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	52 000	309,920	307,1566	-477	EUR	2013.11.29.
EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	49 840	310,450	307,1566	-545	EUR	2013.11.29.
<b>Összesen</b>					<b>-1 022</b>	<b>EUR</b>	<b>2013.11.29.</b>
EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	52 000	309,920	302,2945	-1 336	EUR	2013.12.31.
EUR/HUF 14.09.09 Forward Vétel	2014.09.09.	49 840	310,450	302,2945	-1 369	EUR	2013.12.31.
<b>Összesen</b>					<b>-2 705</b>	<b>EUR</b>	<b>2013.12.31.</b>

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

A 2012. január 1-től hatályos 2011. évi CXCI. törvény (Bat.) alapján a Társaság a (ma már a Magyar Nemzeti Bank részeként működő) Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. november 21-én kelt H-EN-III-116/2012. számú határozatának megfelelően rendelkezik engedéllyel a következő tevékenységek végzésére:

- befektetés kezelés (kollektív portfólió kezeléshez kapcsolódóan)
- kollektív portfólió kezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása
- a Társaság által az értékesítést végző személyek oktatása
- portfólió kezelés
- befektetési tanácsadás

Szintén a Bat. hatályba lépésével vált lehetővé, hogy alapkezelők is végezhesenek letétkezelési és számlavezetési tevékenységet, viszont az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról törvényből (SZJA tv.) hiányzó, TBSZ számla vezetésére vonatkozó része miatt tartós befektetési számlát nem vezethettek. Azonban a 2012. november 30-án elfogadott, 2013. január 1.-től hatályos SZJA tv. már lehetővé teszi, hogy a befektetési alapkezelők is vezethessenek tartós befektetési számlát (TBSZ) az ügyfelek számára. Ezért az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő, mint az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 100%-os tulajdonosa, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének szükséges tevékenységi engedélyének megszerzését követően a Forgalmazó beadványa mellett döntött. A beadványt a Cégbíróság 2013.07.31-i dátummal bejegyezte. Ennek következtében az alapkezelő, elsőként a magyar piacon, közvetlenül, forgalmazók beiktatása nélkül is értékesíti befektetési alapjait ügyfelei részére. Társaságunk és az Aegon-csoport kevés ügyfélszolgálati irodával rendelkezik, ezért az értékesítési tevékenységet leginkább az online csatornára összpontosítjuk.

Az alap befektetési fókusza rövid lejáratú euróban kibocsátott állam- és vállalati kötvényekre irányult. Az alap kamatkockázatát a stabil árfolyam alakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsonyan tartottuk. Az instrumentumok kiválasztása során továbbra is szigorú minőségi követelmények érvényesültek: nem tartottunk nem befektetési kategóriába tartozó vagy hitelbesorolással nem rendelkező értékpapírt, kivéve a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált kötvényeket.

## IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS

### Aegon EuroExpress Befektetési Alap

2013. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	37 564	11 479
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 412	802
III. Egyéb bevételek	0	1
IV. Működési költségek	5 332	3 966
V. Egyéb ráfordítások	1	219
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)</b>	<b>21 819</b>	<b>6 493</b>

*Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

## X. BEFEKTETÉSI LIMITEK

Az Aegon EuroExpress Befektetési Alapban 2013.12.31-én két limitsértés állt fenn. 2013.10.04-én a REPHUN 2014/01 4,5% EUR magyar állampapír (ISIN kód: XS0183747905) és a TELEFONICA EMIS 3.406 24/03/2015 vállalati kötvény (ISIN kód: XS0494547168) portfólión belüli aránya a megengedett törvényi limit fölé (előbbi 35%, utóbbi 10%) emelkedett. A Letétkezelő tájékoztatása alapján a passzív limit túllépések befektetési jegy visszaváltásból adódtak. A REPHUN állampapír a limitsértés megszüntetésének törvényben előírt határidején belül lejárt, így az okozott sértés megszűnt. A Telefonica kötvény okozta limitsértést az Alapkezelő a BATV-ban megadott határidőn belül értékpapír eladással szüntette meg.

Budapest, 2014. április 10.