

AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2019.ÉVI ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Nemzetközi 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: Kbfv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2019. 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, 2020. április 30.

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 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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Nemzetközi Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-80

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702477
P	PLN	HU0000711478

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 Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01 09 063022
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

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

I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	100 013 477	8,68	370 465 968	13,57
Repo				
Átruházható értékpapírok	1 051 769 935	91,31	2 465 152 865	90,31
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	5 129 984	0,45	105 624 969	3,87
Összes eszköz	1 156 913 396	100,44	2 941 243 802	107,75
Kötelezettségek	-5 109 139	-0,44	-211 484 303	-7,75
Nettó eszközérték	1 151 804 257	100,00	2 729 759 499	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	590 450 232	1 322 365 052

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1.950722	2.064301

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	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				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	81 280 000	7,73	280 006 690	11,36
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	327 926 821	31,18	907 286 659	36,80
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	50 739 390	4,82	51 572 325	2,09
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi vállalatok	49 835 770	4,74		
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	541 987 954	51,53	1 226 287 191	49,75
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 051 769 936	100,00	2 465 152 865	100,00
Értékpapírok összesen	1 051 769 935	100,00	2 465 152 865	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	2019
Pénzintézettől kapott kamatok	195
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	262
Kamatkozó értékpapírok árfolyamnyeresége	15 265
Deviza beértékeléssel kapcsolatos nyereség	6 306
Államkötvények árában felhalmozott kamat	-5 105
Származékos ügyletek nyeresége	35 625
Államkötvények kapott kamata	30 997
Összesen:	83 545

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2019
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	25
Nemzetközi értékpapír árfolyamvesztesége	6 134
Származékos Ügyletek vesztesége	48 119
Fizetendő kamatok	107
Opció díjak	649
Összesen:	55 034

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 143** eFt büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **964** eFt értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

Működési költségek	2019
Alapkezelői díj	10 376
Letétkezelői díj	859
Könyvvizsgálói díj	298
Felügyeleti díj	481
Bankköltség	55
Forgalmazói díjak	13 289
Ügynöki jutalékok	479
Vezető forgalmazói díjak	966
Összesen:	26 803

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2019
vissza vásárolt befjegyek értékülönözéséből	-200 147
értékpapírok értékelési különbözetéből	198 702
előző évek eredményből	1 408 037
üzleti év eredményéből	887
Összesen:	1 407 479

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-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
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 696 462 796	2,005995	2016.12.30.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 228 810 292	1,887707	2017.12.29.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 151 804 257	1,950722	2018.12.28.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2 729 759 499	2,064301	2019.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
LONG GILT FUTURE Marc19 Vétel	2018.12.21.	2	122,380	123,5300	829 794	HUF	2019.01.31.
US 10YR NOTE (CBT) Marc19 Eladás	2018.12.21.	7	119,109	122,4688	-6 467 502	HUF	2019.01.31.
US 2YR NOTE (CBT) Marc19 Eladás	2019.03.29.	1	105,422	106,1641	-408 248	HUF	2019.01.31.
EURO-SCHATZ FUT Mar19 Vétel	2018.12.21.	2	111,920	111,8750	-28 428	HUF	2019.01.31.
EURO-BUND FUTURE Mar19 Vétel	2018.12.21.	3	162,860	165,6700	2 662 784	HUF	2019.01.31.
EURO BUXL 30Y BND Mar19 Eladás	2018.12.21.	1	178,940	185,8600	-2 185 820	HUF	2019.01.31.
Short Euro-BTP Fu Mar19 Vétel	2018.12.21.	1	110,020	111,4800	461 170	HUF	2019.01.31.
EURO-BOBL FUTURE Mar19 Eladás	2018.12.21.	1	132,300	132,9300	-198 998	HUF	2019.01.31.
Összesen						HUF	2019.01.31.
EURO-SCHATZ FUT Mar19 Vétel	2018.12.21.	2	111,920	111,8150	-66 442	HUF	2019.02.28.
EURO-BUND FUTURE Mar19 Vétel	2018.12.21.	3	162,860	165,3100	2 325 466	HUF	2019.02.28.
EURO BUXL 30Y BND Mar19 Eladás	2018.12.21.	1	178,940	184,0400	-1 613 589	HUF	2019.02.28.
Short Euro-BTP Fu Mar19 Vétel	2018.12.21.	1	110,020	111,3000	404 979	HUF	2019.02.28.
EURO-BOBL FUTURE Mar19 Eladás	2018.12.21.	1	132,300	132,7200	-132 884	HUF	2019.02.28.
LONG GILT FUTURE Jun19 Vétel	2019.06.26.	2	127,070	125,7900	-945 613	HUF	2019.02.28.
US 10YR NOTE (CBT) Jun19 Eladás	2019.06.19.	7	122,359	122,0000	698 614	HUF	2019.02.28.
US 2YR NOTE (CBT) Jun19 Eladás	2019.06.28.	1	106,148	106,0977	28 205	HUF	2019.02.28.
Összesen						HUF	2019.02.28.
LONG GILT FUTURE Jun19 Vétel	2019.06.26.	2	127,070	129,3700	1 714 144	HUF	2019.03.29.
US 10YR NOTE (CBT) Jun19 Eladás	2019.06.19.	7	122,359	124,2188	-3 724 291	HUF	2019.03.29.
US 2YR NOTE (CBT) Jun19 Eladás	2019.06.28.	1	106,148	106,5469	-228 018	HUF	2019.03.29.
EURO-SCHATZ FUT Jun19 Vétel	2019.06.06.	2	111,760	111,9750	137 940	HUF	2019.03.29.
EURO-BUND FUTURE Jun19 Vétel	2019.06.06.	3	163,160	166,3400	3 060 337	HUF	2019.03.29.
EURO BUXL 30Y BND Jun19 Eladás	2019.06.06.	1	182,920	191,6600	-2 803 705	HUF	2019.03.29.
Short Euro-BTP Fu Jun19 Vétel	2019.06.06.	1	110,770	111,0000	73 782	HUF	2019.03.29.
EURO-BOBL FUTURE Jun19 Eladás	2019.06.06.	1	132,090	133,1400	-336 829	HUF	2019.03.29.
Összesen						HUF	2019.03.29.
LONG GILT FUTURE Jun19 Vétel	2019.06.26.	2	127,070	127,3200	186 890	HUF	2019.04.30.
US 10YR NOTE (CBT) Jun19 Eladás	2019.06.19.	7	122,359	123,6719	-2 647 103	HUF	2019.04.30.
US 2YR NOTE (CBT) Jun19 Eladás	2019.06.28.	1	106,148	106,5039	-204 835	HUF	2019.04.30.
EURO-SCHATZ FUT Jun19 Vétel	2019.06.06.	2	111,760	111,9200	103 318	HUF	2019.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun19 Vétel	2019.06.06.	3	163,160	165,3100	2 082 512	HUF	2019.04.30.
EURO BUXL 30Y BND Jun19 Eladás	2019.06.06.	1	182,920	188,7400	-1 879 103	HUF	2019.04.30.
Short Euro-BTP Fu Jun19 Vétel	2019.06.06.	1	110,770	111,2000	138 834	HUF	2019.04.30.
EURO-BOBL FUTURE Jun19 Eladás	2019.06.06.	1	132,090	132,9300	-271 211	HUF	2019.04.30.
Összesen						HUF	2019.04.30.
EURO-SCHATZ FUT Jun19 Vétel	2019.06.06.	2	111,760	112,0950	217 696	HUF	2019.05.31.
EURO-BUND FUTURE Jun19 Vétel	2019.06.06.	3	163,160	168,3400	5 049 257	HUF	2019.05.31.
EURO BUXL 30Y BND Jun19 Eladás	2019.06.06.	1	182,920	197,4600	-4 724 337	HUF	2019.05.31.
Short Euro-BTP Fu Jun19 Vétel	2019.06.06.	1	110,770	110,9100	45 489	HUF	2019.05.31.
EURO-BOBL FUTURE Jun19 Eladás	2019.06.06.	1	132,090	133,9200	-594 604	HUF	2019.05.31.
LONG GILT FUTURE Sep19 Vétel	2019.06.21.	2	129,260	129,6500	286 790	HUF	2019.05.31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep19 Eladás	2019.09.19.	7	125,211	126,7500	-3 140 027	HUF	2019.05.31.
US 2YR NOTE (CBT) Sep19 Eladás	2019.09.30.	1	106,891	107,3359	-259 560	HUF	2019.05.31.
Összesen						HUF	2019.05.31.
LONG GILT FUTURE Sep19 Vétel	2019.06.21.	2	129,260	130,3000	749 133	HUF	2019.06.28.
US 10YR NOTE (CBT) Sep19 Eladás	2019.09.19.	7	125,211	127,9687	-5 484 077	HUF	2019.06.28.
US 2YR NOTE (CBT) Sep19 Eladás	2019.09.30.	1	106,891	107,5898	-397 243	HUF	2019.06.28.
LONG GILT FUTURE Sep19 Vétel	2019.09.26.	1	130,030	130,3000	97 243	HUF	2019.06.28.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EURO-BUND FUTURE Sep19 Vétel	2019.09.06.	1	171,000	172,7400	562 960	HUF	2019.06.28.
EURO BUXL 30Y BND Sep19 Eladás	2019.09.06.	1	197,340	202,9000	-1 798 882	HUF	2019.06.28.
Short Euro-BTP Fu Sep19 Vétel	2019.09.06.	1	110,550	111,5000	307 363	HUF	2019.06.28.
Összesen						HUF	2019.06.28.
LONG GILT FUTURE Sep19 Vétel	2019.06.21.	2	129,260	132,8300	2 548 195	HUF	2019.07.31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep19 Eladás	2019.09.19.	7	125,211	127,4219	-4 542 991	HUF	2019.07.31.
US 2YR NOTE (CBT) Sep19 Eladás	2019.09.30.	1	106,891	107,2031	-183 448	HUF	2019.07.31.
LONG GILT FUTURE Sep19 Vétel	2019.09.26.	1	130,030	132,8300	999 292	HUF	2019.07.31.
EURO-BUND FUTURE Sep19 Vétel	2019.09.06.	1	171,000	175,0700	1 331 500	HUF	2019.07.31.
EURO BUXL 30Y BND Sep19 Eladás	2019.09.06.	1	197,340	208,9800	-3 808 026	HUF	2019.07.31.
Short Euro-BTP Fu Sep19 Vétel	2019.09.06.	1	110,550	112,4000	605 228	HUF	2019.07.31.
Short Euro-BTP Fu Sep19 Vétel	2019.09.06.	4	112,330	112,4000	91 602	HUF	2019.07.31.
Összesen						HUF	2019.07.31.
EURO-BUND FUTURE Sep19 Vétel	2019.09.06.	1	171,000	179,1000	2 681 991	HUF	2019.08.30.
EURO BUXL 30Y BND Sep19 Eladás	2019.09.06.	1	197,340	224,3000	-8 926 726	HUF	2019.08.30.
Short Euro-BTP Fu Sep19 Vétel	2019.09.06.	1	110,550	112,9500	794 664	HUF	2019.08.30.
Short Euro-BTP Fu Sep19 Vétel	2019.09.06.	4	112,330	112,9500	821 153	HUF	2019.08.30.
LONG GILT FUTURE Dec19 Vétel	2019.12.27.	3	134,050	134,2800	251 878	HUF	2019.08.30.
US 10YR NOTE (CBT) Dec19 Eladás	2019.12.19.	7	131,438	131,7188	-590 527	HUF	2019.08.30.
US 2YR NOTE (CBT) Dec19 Eladás	2019.12.31.	1	108,004	108,0586	-32 807	HUF	2019.08.30.
LONG GILT FUTURE Dec19 Vétel	2019.12.27.	1	134,670	134,2800	-142 366	HUF	2019.08.30.
Összesen						HUF	2019.08.30.
LONG GILT FUTURE Dec19 Vétel	2019.12.27.	3	134,050	134,2400	215 067	HUF	2019.09.30.
US 10YR NOTE (CBT) Dec19 Eladás	2019.12.19.	7	131,438	130,3125	2 410 223	HUF	2019.09.30.
US 2YR NOTE (CBT) Dec19 Eladás	2019.12.31.	1	108,004	107,7500	155 421	HUF	2019.09.30.
LONG GILT FUTURE Dec19 Vétel	2019.12.27.	1	134,670	134,2400	-162 243	HUF	2019.09.30.
EURO-BUND FUTURE Dec19 Vétel	2019.09.20.	1	175,560	174,2500	-438 392	HUF	2019.09.30.
EURO BUXL 30Y BND Dec19 Eladás	2019.09.20.	1	220,360	217,5000	957 099	HUF	2019.09.30.
Short Euro-BTP Fu Dec19 Vétel	2019.09.20.	5	112,630	112,6900	100 395	HUF	2019.09.30.
Összesen						HUF	2019.09.30.
LONG GILT FUTURE Dec19 Vétel	2019.12.27.	2	134,050	132,8400	-925 069	HUF	2019.10.31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec19 Eladás	2019.12.19.	7	131,438	130,2969	2 358 824	HUF	2019.10.31.
US 2YR NOTE (CBT) Dec19 Eladás	2019.12.31.	1	108,004	107,8008	120 018	HUF	2019.10.31.
LONG GILT FUTURE Dec19 Vétel	2019.12.27.	1	134,670	132,8400	-699 536	HUF	2019.10.31.
EURO-BUND FUTURE Dec19 Vétel	2019.09.20.	1	175,560	171,7600	-1 253 316	HUF	2019.10.31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec19 Eladás	2019.12.19.	1	129,766	130,2969	-156 947	HUF	2019.10.31.
Összesen						HUF	2019.10.31.
EURO-BUND FUTURE Dec19 Vétel	2019.09.20.	1	175,560	171,0700	-1 502 803	HUF	2019.11.29.
LONG GILT FUTURE Mar20 Vétel	2019.12.20.	3	133,550	132,7600	-929 087	HUF	2019.11.29.
US 10YR NOTE (CBT) Mar20 Eladás	2020.03.20.	7	129,570	129,3594	449 067	HUF	2019.11.29.
US 2YR NOTE (CBT) Mar20 Eladás	2020.03.31.	1	107,813	107,7930	11 861	HUF	2019.11.29.
EURO-BUND FUTURE Dec19 Vétel	2019.12.06.	1	171,020	171,0700	16 735	HUF	2019.11.29.
LONG GILT FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.27.	1	132,770	132,7600	-3 920	HUF	2019.11.29.
Összesen						HUF	2019.11.29.
LONG GILT FUTURE Mar20 Vétel	2019.12.20.	3	133,550	131,3800	-2 524 708	HUF	2019.12.31.
US 10YR NOTE (CBT) Mar20 Eladás	2020.03.20.	7	129,570	128,4219	2 369 433	HUF	2019.12.31.
US 2YR NOTE (CBT) Mar20 Eladás	2020.03.31.	1	107,813	107,7500	36 843	HUF	2019.12.31.
LONG GILT FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.27.	1	132,770	131,3800	-539 070	HUF	2019.12.31.
EURO-BUND FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.06.	2	172,830	170,4900	-1 547 723	HUF	2019.12.31.
US 10YR NOTE (CBT) Mar20 Eladás	2020.03.20.	2	128,281	128,4219	-82 896	HUF	2019.12.31.
Összesen						HUF	2019.12.31.

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

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatósága Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2019-es évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírushatás kiterjedését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincsen hatással.

.Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfolióba külföldi, elsősorban OECD országban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvények kerültek. Az Alap a közvetlen kötvénybefektetések mellett tőzsdei határidős ügyleteken keresztül is felvett pozíciót. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták. Az alap a devizaárfolyam-kockázatot nem fedezte.”

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

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 gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	50	6
Rögzített	488 591 448	153 217 809
Változó	60 329 199	31 298 356
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, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőrzi. 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 során két kis súlyú megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. 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 idő	kockázati besorolás
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	HUF	2 év	4 (közepes)

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 olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdei származékos ügyletekbe fektet a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében, árfolyamkockázat vállalása mellett.

Az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. A kötvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat.

Az alap referenciaindex: 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index.

Az Alap származékos ügyletet 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 részlegben 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 limitrendszerrel működtet, melyben külön alrendszerben 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 elsősorban a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2019.12.31-én a következő: 1.26.

XII. Eredménykimutatás**Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap**

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	66 754	83 545
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	34 492	55 034
III. Egyéb bevételek	35	143
IV. Működési költségek	16 610	26 803
V. Egyéb ráfordítások	716	964
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	14 971	887

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2019. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségiünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben közölt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben szereplő számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésért

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;



- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. április 30.

Könczöl Enikő
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Barsi Éva
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002945