

# AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## 2012. ÉVES JELENTÉS

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

Budapest, 2013. április 26.

Kocsis Bálint  
vezérigazgató

Kadocsa Péter  
elnök-vezérigazgató

\*\*\*

Jelen dokumentum sajátkezü 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 sajátkezü 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**

AEGON Nemzetközi Kötvény Alap

HU0000702477

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

**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** Mészáros Péter  
Kamarai tagsági szám: 005805  
Lakcím: 1222 Budapest, Kötélgyártó u. 4.

## 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 (Ft)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	239,967,826	9.54%	119,012,841	5.89%
Repo	58,862,648	2.34%	46,869,575	2.32%
Átruházható értékpapírok	2,233,385,905	88.76%	1,860,169,440	92.03%
Származékos ügyletek	- 237,135	-0.01%	593,571	0.03%
Egyéb eszközök	140,790,174	5.60%	4,254,536	0.21%
<b>Összes eszköz</b>	<b>2,672,769,417</b>	<b>106.22%</b>	<b>2,030,899,963</b>	<b>100.47%</b>
Kötelezettségek	- 156,486,252	-6.22%	- 9,554,837	-0.47%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>2,516,283,166</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,021,345,126</b>	<b>100.00%</b>

*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 Nemzetközi Kötvény Alap A (HUF)	HU0000702477	1,508,694,986	1,242,711,690

*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 Nemzetközi Kötvény Alap A (HUF)	HU0000702477	1.667854	1.626560

*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 (Ft)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (Ft)	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 - Egyéb külföld	1,397,112,313	62.56%	1,102,663,303	59.28%
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	571,754,610	25.60%	496,579,132	26.70%
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pü.	264,518,982	11.84%	260,927,005	14.03%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	2,233,385,905	100.00%	1,860,169,440	100.00%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>2,233,385,905</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,860,169,440</b>	<b>100.00%</b>

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

Az Alap összetételében jelentős változás nem történt.

#### V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2012
Pénzintézettől kapott kamatok	237
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	297
Kamatkozó értékpapírok árfolyamnyeresége	71 987
Óvadéki repo ügyletek kamata	1 376
Deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	0
Deviza beértékeléssel kapcsolatos nyereség	0
Államkötvények árában felhalmozott kamat	4 603
Származékos ügyletek nyeresége	28 848
Államkötvények kapott kamata	80 312
<b>Összesen:</b>	<b>187 660</b>

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

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2012</b>
Kamatozó papírok árfolyamvesztesége	2 901
Nemzetközi értékpapír árfolyamvesztesége	1 142
Deviza elmozdulással kapcsolatos veszteség	14 933
Származékos Ügyletek vesztesége	16 669
Opció díjak	329
<b>Összesen:</b>	<b>35 974</b>

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

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2012-ben egyéb bevétel 69 e Ft, ami büntető jutalékból adódott. Egyéb ráfordítás, nem volt.

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

adatok eFt-ban

<b>Működési költségek</b>	<b>2012</b>
Alapkezelői díj	14 096
Letétkezelői díj	1 133
Könyvvizsgálói díj	410
Közzétételi díjak	63
PSZÁF díj	545
Bankköltség	10
Sikerdíj	2 738
Forgalmazói díjak	18 674
Vezető forgalmazói díjak	1 311
<b>Összesen:</b>	<b>38 980</b>

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

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

adatok eFt-ban

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
visszavásárolt befjegyek értékülönözötéből	-262 635	-426 189
értékpapírok értékelési különbözötéből	405 118	223 297
előző évek eredményből	659 277	865 064
üzleti év eredményéből	205 787	112 775
<b>Összesen:</b>	<b>1 007 547</b>	<b>774 947</b>

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

Felosztott és újra befektetett 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	Értéknapi / Value date
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap A (HUF)	HU0000702477	1.315946	3,604,014,264 Ft	31/12/2009
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap A (HUF)	HU0000702477	1.400887	2,790,302,279 Ft	31/12/2010
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap A (HUF)	HU0000702477	1.667854	2,516,283,166 Ft	30/12/2011
AEGON Nemzetközi Kötvény Alap A (HUF)	HU0000702477	1.626560	2,021,345,126 Ft	28/12/2012

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

## VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet típusa	nyitott	kötésár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
Futures- EURO BOBL FUTURE MAR 12 Eladás	1	123.51	- 619,707.00	HUF	2012/ január
Futures- EURO BOBL FUTURE MAR 12 Eladás	1	124.93	- 202,653.00	HUF	2012/ január
Futures- EURO-BUND FUTURE MAR 12 Vétel	3	138.79	819,423.00	HUF	2012/ január
Futures- EURO-BUND FUTURE MAR 12 Vétel	2	137.79	1,133,682.00	HUF	2012/ január
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE MAR 12 Eladás	22	110.08	- 2,261,490.00	HUF	2012/ január
Futures- US 10YR Notes MAR 12 Eladás	1	130.73	- 337,302.34	HUF	2012/ január
			- 1,468,047.34	HUF	<b>2012/ január Összesen</b>
Futures- EURO BOBL FUTURE MAR 12 Eladás	1	123.51	- 605,849.20	HUF	2012/ február
Futures- EURO BOBL FUTURE MAR 12 Eladás	1	124.93	- 194,219.60	HUF	2012/ február
Futures- EURO-BUND FUTURE MAR 12 Vétel	1	137.79	608,748.00	HUF	2012/ február
Futures- EURO-BUND FUTURE MAR 12 Vétel	2	137.90	1,153,722.40	HUF	2012/ február
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE MAR 12 Eladás	22	110.08	- 2,168,302.40	HUF	2012/ február
Futures- US 10YR Note Jun12 Eladás	1	131.27	67,290.63	HUF	2012/ február
			- 1,138,610.18	HUF	<b>2012/ február Összesen</b>

Ügylet típusa	nyitott	kötésár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
Futures- EURO BUXL 30Y BND Jun12 Vétel	1	126.22	159,624.00	HUF	2012/ március
Futures- EURO-BOBL FUTURE Jun12 Eladás	2	124.04	- 41,384.00	HUF	2012/ március
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	138.21	165,536.00	HUF	2012/ március
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	137.32	691,704.00	HUF	2012/ március
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Jun12 Eladás	22	110.36	130,064.00	HUF	2012/ március
Futures- US 10YR Note Jun12 Eladás	1	131.27	394,742.81	HUF	2012/ március
			1,500,286.81	HUF	<b>2012/ március Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Jun12 Vétel	1	126.22	575,260.00	HUF	2012/ április
Futures- EURO-BOBL FUTURE Jun12 Eladás	2	124.04	- 604,023.00	HUF	2012/ április
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	138.21	1,432,397.40	HUF	2012/ április
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	137.32	1,944,378.80	HUF	2012/ április
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	139.99	408,434.60	HUF	2012/ április
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	140.49	120,804.60	HUF	2012/ április
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Jun12 Eladás	22	110.36	- 1,360,489.90	HUF	2012/ április
Futures- US 10YR Note Jun12 Eladás	1	131.27	- 193,924.69	HUF	2012/ április
			2,322,837.81	HUF	<b>2012/ április Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Jun12 Vétel	1	126.22	5,148,341.80	HUF	2012/ május
Futures- EURO-BOBL FUTURE Jun12 Eladás	1	124.04	- 874,076.70	HUF	2012/ május
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	138.21	4,697,786.80	HUF	2012/ május
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	137.32	5,232,445.40	HUF	2012/ május
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	139.99	3,628,469.60	HUF	2012/ május
Futures- EURO-BUND FUTURE Jun 12 Vétel	2	140.49	3,328,099.60	HUF	2012/ május
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Jun12 Eladás	22	110.36	- 2,907,581.60	HUF	2012/ május
Futures- US 10YR Note Sep 12 Eladás	1	134.25	75,522.72	HUF	2012/ május
			18,329,007.62	HUF	<b>2012/ május Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Sep12 Vétel	1	143.94	- 3,746,860.00	HUF	2012/ június
Futures- EURO-BOBL FUTURE Sep12 Eladás	1	127.51	466,916.40	HUF	2012/ június



Ügylet típusa	nyitott	kötésár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
Futures- EURO-BUND FUTURE Sep12 Vétel	8	145.30	- 10,145,344.00	HUF	2012/ június
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Sep12 Eladás	22	110.79	1,838,843.60	HUF	2012/ június
Futures- US 10YR Note Sep 12 Eladás	1	134.25	200,488.75	HUF	2012/ június
			- 11,385,955.25	HUF	<b>2012/ június Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Sep12 Vétel	1	143.94	- 1,912,087.80	HUF	2012/ július
Futures- EURO-BOBL FUTURE Sep12 Eladás	1	127.51	- 66,895.20	HUF	2012/ július
Futures- EURO-BUND FUTURE Sep12 Vétel	2	145.30	- 406,945.80	HUF	2012/ július
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Sep12 Eladás	22	110.79	- 981,129.60	HUF	2012/ július
Futures- US 10YR Note Sep 12 Eladás	1	134.25	- 92,360.94	HUF	2012/ július
			- 3,459,419.34	HUF	<b>2012/ július Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Sep12 Vétel	1	143.94	- 2,058,355.20	HUF	2012/ augusztus
Futures- EURO-BOBL FUTURE Sep12 Eladás	1	127.51	- 31,187.20	HUF	2012/ augusztus
Futures- EURO-BUND FUTURE Sep12 Vétel	2	145.30	- 725,811.20	HUF	2012/ augusztus
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Sep12 Eladás	22	110.79	- 498,995.20	HUF	2012/ augusztus
			- 3,314,348.80	HUF	<b>2012/ augusztus Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Dec12 Vétel	1	131.10	590,116.80	HUF	2012/ szeptember
Futures- EURO-BOBL FUTURE Dec12 Eladás	1	125.38	- 87,950.10	HUF	2012/ szeptember
Futures- EURO-BUND FUTURE Dec 12 Vétel	1	140.68	309,243.90	HUF	2012/ szeptember
Futures- EURO-BUND FUTURE Dec 12 Vétel	1	140.92	241,153.50	HUF	2012/ szeptember
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Dec12 Eladás	22	110.73	62,416.20	HUF	2012/ szeptember
Futures- US 10YR Note Dec 12 Eladás	1	133.73	54,792.50	HUF	2012/ szeptember
			1,169,772.80	HUF	<b>2012/ szeptember Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Dec12 Vétel	1	131.10	294,892.00	HUF	2012/ október
Futures- EURO-BOBL FUTURE Dec12 Eladás	1	125.38	- 127,597.50	HUF	2012/ október
Futures- EURO-BUND FUTURE Dec 12 Vétel	1	140.92	215,498.00	HUF	2012/ október
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Dec12 Eladás	22	110.73	187,143.00	HUF	2012/ október
Futures- US 10YR Note Dec 12 Eladás	1	133.73	153,372.66	HUF	2012/ október

Ügylet típusa	nyitott	kötésár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
			723,308.16	HUF	<b>2012/ október Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND Dec12 Vétel	1	131.10	499,023.00	HUF	2012/ november
Futures- EURO-BOBL FUTURE Dec12 Eladás	1	125.38	- 280,350.00	HUF	2012/ november
Futures- EURO-BUND FUTURE Dec 12 Vétel	1	140.92	524,254.50	HUF	2012/ november
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE Dec12 Eladás	22	110.73	- 370,062.00	HUF	2012/ november
			372,865.50	HUF	<b>2012/ november Összesen</b>
Futures- EURO BUXL 30Y BND MAR 13 Vétel	1	134.48	716,573.40	HUF	2012/ december
Futures- EURO-BUND FUTURE MAR 13 Vétel	1	144.79	247,596.50	HUF	2012/ december
Futures- EURO-SCHATZ FUTURE MAR 13 Eladás	24	110.78	- 524,322.00	HUF	2012/ december
Futures- Long GILT 10Y MAR 13 Vétel	2	118.88	63,970.20	HUF	2012/ december
Futures- US 10YR Note MAR 13 Eladás	1	133.36	89,752.81	HUF	2012/ december
			593,570.91	HUF	<b>2012/ december Összesen</b>

*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 befektetési politikájával összhangban, a portfólióba külföldi, elsősorban OECD országban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvények kerülhetnek. Az Alap összetételében 2012 második félévében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja, valamint a folyamatos tőkek mozgások indokolták. Az alap a devizaárfolyam-kockázatot nem fedezte.

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

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	318,916	187,660
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	71,125	35,974
III. Egyéb bevételek	15	69
IV. Működési költségek	41,881	38,980
V. Egyéb ráfordítások	138	0
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>205,787</b>	<b>112,775</b>

*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 Pt. 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 Nemzetközi 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 Nemzetközi 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.

Handwritten signature of Szabó Gergely in black ink.

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

Handwritten signature of Mészáros Péter in black ink.

Mészáros Péter  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 05805