

The logo consists of the word "AEGON" in a bold, sans-serif font. The letter "A" is white and is set against a blue square background. The remaining letters "E", "G", "O", "N" are black. The logo is positioned on a white rectangular background that is slightly tilted and overlaps a blue horizontal bar.

Transform tomorrow

AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2015. ÉVES JELENTÉSE



Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., V. és XII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a *kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról* szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkelője által megadott 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

A mi felelősségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezésére az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is – a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentésben szereplő számviteli információk ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
T: (+36) 1 461 9100, F: (+36) 1 461 9101, www.pwc.hu



Vélemény

Véleményünk szerint az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. április 29.

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

Szabados Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005314

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: Kbfvtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2015. 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.aegonalapkezelő.hu).

Budapest, 2016. április 29.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezü 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 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

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 es 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.
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	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	136 626 306	7,20	157 581 222	7,99
Repo	79 294 299	4,18		
Átruházható értékpapírok	1 690 344 588	89,12	1 802 676 727	91,42
Származékos ügyletek	-253 200	-0,01	1 743 966	0,09
Egyéb eszközök	1 625 954	0,09	17 780 269	0,90
Összes eszköz	1 907 637 947	100,58	1 979 782 184	100,40
Kötelezettségek	-10 916 976	-0,58	-7 915 383	-0,40
Nettó eszközérték	1 896 720 628	100,00	1 971 866 596	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	991 134 715	993 474 765

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1.913686	1.984818

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	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	18 984 173	1,12	30 029 209	1,67
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	525 394 020	31,08	513 970 145	28,51
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	50 864 334	3,01	50 318 744	2,79
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi vállalatok	52 878 942	3,13	51 480 075	2,86
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	1 042 223 120	61,66	1 156 878 554	64,18
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 690 344 589	100,00	1 802 676 728	100,00
Értékpapírok összesen	1 690 344 588	100,00	1 802 676 727	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	2015.
Pénzintézettől kapott kamatok	62
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	3 162
Kamatozó értékpapírok árfolyamnyeresége	33 127
Óvadéki repo ügyletek kamata	146
Államkötvények árában felhalmozott kamat	-1 167
Származékos ügyletek nyeresége	45 038
Államkötvények kapott kamata	50 785
Összesen:	131 153

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2015.
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	7
Nemzetközi értékpapír árfolyamvesztesége	16 917
Származékos Ügyletek vesztesége	46 446
Deviza beértékeléssel kapcsolatos veszteség	343
Opció díjak	443
Összesen:	64 156

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2015-ben **Egyéb bevételként 34 eFt** büntető jutalékot kapott. Kötvényből levont kamatadó ráta csökkenés miatt **234 eFt Egyéb bevétele** keletkezett. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **1 040 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2015.
Alapkezelői díj	12 065
Letétkezelői díj	948
Könyvvizsgálói díj	399
Felügyeleti díj	517
Bankköltség	15
Forgalmazói díjak	13 938
Vezető forgalmazói díjak	1 060
Összesen:	28 942

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2014	2015
visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéből	-580 201	-574 489
értékpapírok értékelési különbötéből	275 673	305 489
előző évek eredményből	1 065 403	1 210 100
üzleti év eredményéből	144 697	37 283
Összesen:	905 572	978 383

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelem:

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően.

A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újra befektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.

A befektetési alap a Kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyleteket, amelyeknek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése, az egyes befektetési jegy sorozatok között megoszthatja. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében.

VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknep Value date
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2 021 345 126	1,626560	2012.12.28.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 660 244 087	1,569418	2013.12.31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 896 720 628	1,913686	2014.12.31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 971 866 596	1,984818	2015.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
LONG GILT FUTURE MAR15 Vétel	2015.03.27.	2	117,440	123,8700	5 331 627	HUF	2015.01.30.
US 10YR NOTE MAR15 Eladás	2015.03.20.	4	126,828	130,8750	-4 450 106	HUF	2015.01.30.
LONG GILT FUTURE MAR15 Vétel	2015.03.27.	1	117,660	123,8700	2 574 604	HUF	2015.01.30.
EURO BOBL FUTURE MARC 15 Eladás	2015.03.06.	2	129,620	130,8900	-790 016	HUF	2015.01.30.
US LONG BOND Marc2015 Vétel	2015.03.20.	1	142,438	151,2813	2 431 249	HUF	2015.01.30.
EURO-BTP Future MAR15 Vétel	2015.03.06.	1	134,150	138,1900	1 256 561	HUF	2015.01.30.
EURO BUXL 30Y BND MAR15 Eladás	2015.03.06.	1	147,460	168,4000	-6 512 968	HUF	2015.01.30.
EURO BOBL FUTURE MARC 15 Eladás	2015.03.06.	2	129,620	130,8900	-790 016	HUF	2015.01.30.
EURO-SCHATZ FUTURE MAR 15 Vétel	2015.03.06.	4	110,915	111,2300	391 898	HUF	2015.01.30.
Euro-OAT Future MAR15 Eladás	2015.03.06.	2	144,730	149,9500	-3 247 153	HUF	2015.01.30.
EURO-BUND FUTURE MAR15 Vétel	2015.03.06.	2	155,730	159,3900	2 276 740	HUF	2015.01.30.
US 10YR NOTE MAR15 Eladás	2014.12.31.	6	126,594	130,8750	-7 061 751	HUF	2015.01.30.
Összesen					-8 589 331	HUF	2015.01.30.
US Ultra Bond Jun15 Vétel	2015.06.19.	1	161,844	168,2813	1 737 752	HUF	2015.02.27.
LONG GILT FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.26.	3	118,940	118,5700	-461 283	HUF	2015.02.27.
US 10YR NOTE Jun15 Eladás	2015.06.19.	15	127,672	127,7969	-506 239	HUF	2015.02.27.
EURO-BUND FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.08.	3	157,380	157,2600	-109 055	HUF	2015.02.27.
US 2YR NOTE Jun15 Eladás	2015.06.30.	1	109,266	109,2891	-12 674	HUF	2015.02.27.
EURO-BUND FUTURE MAR15 Vétel	2015.03.06.	2	155,730	159,4600	2 259 858	HUF	2015.02.27.
Euro-OAT Future MAR15 Eladás	2015.03.06.	2	144,730	150,2600	-3 350 406	HUF	2015.02.27.
EURO-SCHATZ FUTURE MAR 15 Vétel	2015.03.06.	4	110,915	111,3150	484 688	HUF	2015.02.27.
EURO BOBL FUTURE MARC 15 Eladás	2015.03.06.	2	129,620	131,1800	-945 142	HUF	2015.02.27.
EURO BUXL 30Y BND MAR15 Eladás	2015.03.06.	1	147,460	166,7000	-5 828 373	HUF	2015.02.27.
EURO-BTP Future MAR15 Vétel	2015.03.06.	1	134,150	140,8900	2 041 748	HUF	2015.02.27.
EURO BOBL FUTURE MARC 15 Eladás	2015.03.06.	2	129,620	131,1800	-945 142	HUF	2015.02.27.
Összesen					-5 634 266	HUF	2015.02.27.
US 2YR NOTE Jun15 Eladás	2015.06.30.	1	109,266	109,5781	-174 324	HUF	2015.03.31.
EURO BOBL FUTURE JUN 15 Eladás	2015.06.08.	4	129,210	129,4300	-263 243	HUF	2015.03.31.
EURO-BUND FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.08.	3	157,380	158,7600	1 238 440	HUF	2015.03.31.
US 10YR NOTE Jun15 Eladás	2015.06.19.	15	127,672	128,9063	-5 164 958	HUF	2015.03.31.
LONG GILT FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.26.	3	118,940	120,7500	2 236 074	HUF	2015.03.31.
US Ultra Bond Jun15 Vétel	2015.06.19.	1	161,844	169,8750	2 240 237	HUF	2015.03.31.

Euro Schatz JUN 2015 Vétel	2015.06.08.	4	111,130	111,2250	113 673	HUF	2015.03.31.
EURO-BUND FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.08.	2	156,860	158,7600	1 136 732	HUF	2015.03.31.
EURO BUXL 30Y BND Jun15 Eladás	2015.06.08.	1	166,700	176,1600	-2 829 864	HUF	2015.03.31.
Euro-OAT Future JUN15 Eladás	2015.06.08.	2	153,950	156,0500	-1 256 388	HUF	2015.03.31.
EURO-BTP Future JUN15 Vétel	2015.06.08.	1	140,090	140,5800	146 579	HUF	2015.03.31.
Összesen					-2 577 043	HUF	2015.03.31.
EURO-BTP Future JUN15 Vétel	2015.06.08.	1	140,090	138,3800	-518 233	HUF	2015.04.30.
EURO-BTP Future JUN15 Vétel	2015.06.08.	2	138,070	138,3800	187 897	HUF	2015.04.30.
Euro-OAT Future JUN15 Eladás	2015.06.08.	2	153,950	154,2300	-169 714	HUF	2015.04.30.
EURO BUXL 30Y BND Jun15 Eladás	2015.06.08.	1	166,700	168,6600	-593 998	HUF	2015.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.08.	2	156,860	156,7000	-96 979	HUF	2015.04.30.
Euro Schatz JUN 2015 Vétel	2015.06.08.	4	111,130	111,1750	54 551	HUF	2015.04.30.
US Ultra Bond Jun15 Vétel	2015.06.19.	1	161,844	164,5000	718 170	HUF	2015.04.30.
LONG GILT FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.26.	3	118,940	118,1200	-1 027 862	HUF	2015.04.30.
US 10YR NOTE Jun15 Eladás	2015.06.19.	15	127,672	128,3750	-2 851 559	HUF	2015.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.08.	3	157,380	156,7000	-618 242	HUF	2015.04.30.
EURO BOBL FUTURE JUN 15 Eladás	2015.06.08.	4	129,210	128,8000	497 018	HUF	2015.04.30.
US 2YR NOTE Jun15 Eladás	2015.06.30.	1	109,266	109,6328	-198 546	HUF	2015.04.30.
Összesen					-4 617 495	HUF	2015.04.30.
EURO BOBL FUTURE JUN 15 Eladás	2015.06.08.	4	129,210	128,8500	445 536	HUF	2015.05.29.
EURO-BUND FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.08.	3	157,380	155,4300	-1 809 990	HUF	2015.05.29.
Euro Schatz JUN 2015 Vétel	2015.06.08.	4	111,130	111,1750	55 692	HUF	2015.05.29.
EURO-BUND FUTURE Jun15 Vétel	2015.06.08.	2	156,860	155,4300	-884 884	HUF	2015.05.29.
EURO BUXL 30Y BND Jun15 Eladás	2015.06.08.	1	166,700	162,0200	1 447 992	HUF	2015.05.29.
Euro-OAT Future JUN15 Eladás	2015.06.08.	2	153,950	152,5100	891 072	HUF	2015.05.29.
EURO-BTP Future JUN15 Vétel	2015.06.08.	2	138,070	134,9400	-1 936 844	HUF	2015.05.29.
US LONG BOND Sep2015 Vétel	2015.09.21.	1	155,156	155,6250	132 352	HUF	2015.05.29.
EURO-BTP Future JUN15 Vétel	2015.06.08.	1	140,090	134,9400	-1 593 410	HUF	2015.05.29.
US 10YR NOTE Sep15 Eladás	2015.09.21.	15	127,391	127,6875	-1 257 340	HUF	2015.05.29.
US 2YR NOTE Sep15 Eladás	2015.09.30.	1	109,359	109,4297	-39 713	HUF	2015.05.29.
LONG GILT FUTURE Sep15 Vétel	2015.09.28.	1	117,750	117,8000	21 571	HUF	2015.05.29.
EURO BOBL Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	1	130,160	130,1400	-6 188	HUF	2015.05.29.
Összesen					-4 534 153	HUF	2015.05.29.
US 10YR NOTE Sep15 Vétel	2015.09.21.	2	126,047	126,1719	70 688	HUF	2015.06.30.
EURO BOBL Future Sep15 Eladás	2015.09.08.	3	128,940	129,5800	-604 877	HUF	2015.06.30.
EURO BUXL 30Y BND Sep15 Eladás	2015.09.08.	1	149,040	148,6400	126 016	HUF	2015.06.30.
LONG GILT FUTURE Sep15 Vétel	2015.09.28.	1	117,750	115,7300	-897 910	HUF	2015.06.30.
US 2YR NOTE Sep15 Eladás	2015.09.30.	1	109,359	109,4688	-61 880	HUF	2015.06.30.
EURO-BTP Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	3	130,560	130,2100	-330 792	HUF	2015.06.30.
Euro-OAT Future Sep15 Eladás	2015.09.08.	2	146,020	146,4700	-283 536	HUF	2015.06.30.
EURO-SCHATZ Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	4	111,170	111,2750	132 317	HUF	2015.06.30.
EURO-BUND Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	5	150,550	152,0000	2 284 040	HUF	2015.06.30.
US 10YR NOTE Sep15 Eladás	2015.09.21.	15	127,391	126,1719	5 169 023	HUF	2015.06.30.
US LONG BOND Sep2015 Vétel	2015.09.21.	1	155,156	150,8438	-1 219 345	HUF	2015.06.30.
Összesen					4 313 056	HUF	2015.06.30.
EURO BOBL Future Sep15 Eladás	2015.09.08.	3	128,940	130,3100	-1 270 442	HUF	2015.07.31.
US 10YR NOTE Sep15 Vétel	2015.09.21.	2	126,047	127,4375	786 065	HUF	2015.07.31.
US LONG BOND Sep2015 Vétel	2015.09.21.	1	155,156	155,9375	220 805	HUF	2015.07.31.
US 10YR NOTE Sep15 Eladás	2015.09.21.	15	127,391	127,4375	-198 724	HUF	2015.07.31.
EURO-BUND Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	5	150,550	154,4000	5 950 367	HUF	2015.07.31.
EURO-SCHATZ Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	2	111,170	111,2950	77 278	HUF	2015.07.31.
Euro-OAT Future Sep15 Eladás	2015.09.08.	2	146,020	149,7000	-2 275 050	HUF	2015.07.31.
EURO-BTP Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	3	130,560	136,7000	5 693 806	HUF	2015.07.31.
US 2YR NOTE Sep15 Eladás	2015.09.30.	1	109,359	109,5313	-97 182	HUF	2015.07.31.
LONG GILT FUTURE Sep15 Vétel	2015.09.28.	1	117,750	117,3000	-197 973	HUF	2015.07.31.
EURO BUXL 30Y BND Sep15 Eladás	2015.09.08.	1	149,040	156,0000	-2 151 406	HUF	2015.07.31.
Összesen					5 751 479	HUF	2015.07.31.
LONG GILT FUTURE Dec15 Vétel	2015.12.29.	1	117,180	117,1900	4 330	HUF	2015.08.31.
EURO BOBL Future Sep15 Eladás	2015.09.08.	2	128,940	130,0300	-685 588	HUF	2015.08.31.
US 10YR Note Dec15 Vétel	2015.12.21.	2	127,313	127,0625	-140 370	HUF	2015.08.31.
US LONG BOND Dec15 Vétel	2015.12.21.	1	155,719	154,6250	-307 059	HUF	2015.08.31.
US 10YR Note Dec15 Eladás	2015.12.21.	15	127,297	127,0625	986 977	HUF	2015.08.31.
US 2YR NOTE Dec15 Eladás	2015.12.31.	1	109,273	109,2344	21 919	HUF	2015.08.31.
EURO BUXL 30Y BND Sep15 Eladás	2015.09.08.	1	149,040	151,5800	-798 805	HUF	2015.08.31.
EURO-BTP Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	3	130,560	135,1700	4 349 397	HUF	2015.08.31.
Euro-OAT Future Sep15 Eladás	2015.09.08.	2	146,020	147,7100	-1 062 976	HUF	2015.08.31.
EURO-SCHATZ Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	2	111,170	111,2550	53 463	HUF	2015.08.31.
EURO-BUND Future Sep15 Vétel	2015.09.08.	5	150,550	153,0900	3 994 023	HUF	2015.08.31.
Összesen					6 555 680	HUF	2015.08.31.
US 2YR NOTE Dec15 Eladás	2015.12.31.	1	109,273	109,5156	-135 151	HUF	2015.09.30.
Euro-BTP Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	3	134,690	136,2900	1 503 936	HUF	2015.09.30.
US 10YR Note Dec15 Eladás	2015.12.21.	15	127,297	128,7344	-6 017 016	HUF	2015.09.30.
US LONG BOND Dec15 Vétel	2015.12.21.	1	155,719	157,3438	453 456	HUF	2015.09.30.
US 10YR Note Dec15 Vétel	2015.12.21.	2	127,313	128,7344	793 548	HUF	2015.09.30.
LONG GILT FUTURE Dec15 Vétel	2015.12.29.	1	117,180	119,0600	796 255	HUF	2015.09.30.
EURO-BUND Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	5	154,960	156,1900	1 926 918	HUF	2015.09.30.
EURO BOBL Future Dec15 Eladás	2015.12.08.	2	128,710	129,0200	-194 258	HUF	2015.09.30.
EURO-SCHATZ Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	2	111,280	111,3500	43 865	HUF	2015.09.30.
EURO BUXL 30Y BND Dec15 Eladás	2015.12.08.	1	153,380	155,7400	-739 435	HUF	2015.09.30.
Euro-OAT Future Dec15 Eladás	2015.12.08.	2	150,165	151,6200	-911 761	HUF	2015.09.30.
Összesen					-3 273 191	HUF	2015.09.30.
Euro-OAT Future Dec15 Eladás	2015.12.08.	2	150,165	153,2500	-1 911 281	HUF	2015.10.30.
EURO BUXL 30Y BND Dec15 Eladás	2015.12.08.	1	153,380	157,7200	-1 344 402	HUF	2015.10.30.

EURO-SCHATZ Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	2	111,280	111,4800	123 908	HUF	2015.10.30.
EURO BOBL Future Dec15 Eladás	2015.12.08.	2	128,710	129,4200	-439 873	HUF	2015.10.30.
EURO-BUND Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	5	154,960	157,2100	3 484 913	HUF	2015.10.30.
LONG GILT FUTURE Dec15 Vétel	2015.12.29.	1	117,180	117,7500	246 058	HUF	2015.10.30.
US 10YR Note Dec15 Vétel	2015.12.21.	2	127,313	127,6875	211 110	HUF	2015.10.30.
US LONG BOND Dec15 Vétel	2015.12.21.	1	155,719	156,4375	202 314	HUF	2015.10.30.
US 10YR Note Dec15 Eladás	2015.12.21.	15	127,297	127,6875	-1 649 297	HUF	2015.10.30.
Euro-BTP Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	3	134,690	138,9400	3 949 568	HUF	2015.10.30.
US 2YR NOTE Dec15 Eladás	2015.12.31.	1	109,273	109,3281	-30 773	HUF	2015.10.30.
Összesen					2 631 134	HUF	2015.10.30.
US 10YR Note Marl6 Vétel	2016.03.21.	2	126,438	126,4375		HUF	2015.11.30.
US 2YR NOTE Marl6 Eladás	2016.03.31.	1	108,781	108,7734	4 621	HUF	2015.11.30.
Euro-BTP Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	3	134,690	140,9400	5 839 688	HUF	2015.11.30.
EURO-BUND Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	5	154,960	158,3100	5 216 787	HUF	2015.11.30.
EURO BOBL Future Dec15 Eladás	2015.12.08.	2	128,710	130,0300	-822 228	HUF	2015.11.30.
EURO-SCHATZ Future Dec15 Vétel	2015.12.08.	2	111,280	111,6600	236 702	HUF	2015.11.30.
EURO BUXL 30Y BND Dec15 Eladás	2015.12.08.	1	153,380	156,1400	-859 602	HUF	2015.11.30.
Euro-OAT Future Dec15 Eladás	2015.12.08.	2	150,165	154,4800	-2 687 813	HUF	2015.11.30.
LONG GILT FUTURE Marl6 Vétel	2016.03.29.	1	117,210	117,7300	229 746	HUF	2015.11.30.
US LONG BOND Marl6 Vétel	2016.03.21.	1	153,813	154,0000	55 191	HUF	2015.11.30.
US 10YR Note Marl6 Eladás	2016.03.21.	15	126,297	126,4375	-620 895	HUF	2015.11.30.
Összesen					6 592 197	HUF	2015.11.30.
US 10YR Note Marl6 Vétel	2016.03.21.	2	126,438	125,9063	-304 544	HUF	2015.12.31.
Euro-BTP Future Marl6 Vétel	2016.03.08.	3	137,790	137,9200	122 117	HUF	2015.12.31.
Euro-OAT Future Marl6 Eladás	2016.03.08.	1	150,930	150,0500	275 546	HUF	2015.12.31.
EURO-BOBL Future Marl6 Eladás	2016.03.08.	2	130,800	130,6700	81 411	HUF	2015.12.31.
EURO BUXL 30Y BND Marl6 Eladás	2016.03.08.	1	153,400	151,4000	626 240	HUF	2015.12.31.
EURO-BUND Future Marl6 Vétel	2016.03.08.	5	158,530	157,9200	-955 016	HUF	2015.12.31.
EURO-SCHATZ Future Marl6 Vétel	2016.03.08.	2	111,470	111,5100	25 050	HUF	2015.12.31.
US 2YR NOTE Marl6 Eladás	2016.03.31.	1	108,781	108,6172	94 043	HUF	2015.12.31.
US 10YR Note Marl6 Eladás	2016.03.21.	15	126,297	125,9063	1 679 473	HUF	2015.12.31.
US LONG BOND Marl6 Vétel	2016.03.21.	1	153,813	153,7500	-17 914	HUF	2015.12.31.
LONG GILT FUTURE Marl6 Vétel	2016.03.29.	1	117,210	116,7700	-186 982	HUF	2015.12.31.
Összesen					1 743 966	HUF	2015.12.31.

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

A 2015-ös év során az alapkezelő benyújtotta kérelmét a UCITS (ÁÉKBV)-alapkezelővé váláshoz a Magyar Nemzeti Bank felé. Az ÁÉKBV-alapkezelőség feltételeinek megfelelés kisebb szabályzatmódosításokat, és kiegészítő dokumentáció/szabályzatok elkészítését igényelte, ám a magas fokú szabályozottság miatt a működésben nem okozott nagy horderejű változtatást. Az engedély kiadása 2016. első negyedévében várható.

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

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	36	5
Rögzített	290 611 146	114 119 999
Változó	89 966 000	55 233 000
Nyereségrészesedés	0	0

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:

ABA neve	ABA alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	HUF	3 év	5 (jelentős)

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.

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 ügyleteket használ a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. 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 AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

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 elsősorban a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. . Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2015.12.31-én a következő: 1.57.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	207 864	131 153
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	34 107	63 813
III. Egyéb bevételek	72	268
IV. Működési költségek	28 850	28 942
V. Egyéb ráfordítások	282	1 383
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.)	144 697	37 283

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2016. április 29.