

The logo consists of the word "AEGON" in a bold, sans-serif font. The letter "A" is white and 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 RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2015. ÉVES JELENTÉSE



Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az AEGON Nemzetközi Részvény 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 letétkezelője 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 véleményezése 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 mérlegel, 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 Részvény 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
Üzletárs
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 Részvény 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.aegonalapkezelo.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 Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Nemzetközi Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-81

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702485
B	EUR	HU0000705918
I	HUF	HU0000712393

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	346 948 870	2,84	588 311 083	4,22
Repo	135 271 423	1,11		
Átruházható értékpapírok	11 769 219 788	96,20	13 338 212 139	95,90
Származékos ügyletek	-1 683 447	-0,01	-557 164	0,00
Egyéb eszközök	8 648 508	0,07	16 001 153	0,12
Összes eszköz	12 258 405 142	100,21	13 941 967 211	100,24
Kötelezettségek	-25 938 408	-0,21	-33 097 657	-0,24
Nettó eszközérték	12 232 466 734	100,00	13 908 869 554	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 Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	3 939 341 606	4 004 734 432
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	75 964	124 818
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	5 750 165 777	6 445 530 956

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 Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	1.221035	1.276814
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	0.973501	1.023576
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	1.286764	1.358393

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 (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	6 174 000	0,05	7 452 900	0,06
Részvény - GMU	921 388 499	7,83	924 553 378	6,93
Részvény - Egyéb külföld	1 222 505 688	10,39	1 732 809 672	12,98
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	5 536 395 603	47,04	6 407 055 109	48,04
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	3 912 119 478	33,24	4 125 186 584	30,93
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	11 598 583 268	98,55	13 197 057 643	98,94
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	139 748 182	1,19	141 154 496	1,06
Egyéb átruházható értékpapírok	139 748 182	1,19	141 154 496	1,06
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	30 888 338	0,26		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	30 888 338	0,26		
Értékpapírok összesen	11 769 219 788	100,00	13 338 212 139	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	149
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	662
Óvadéki repo ügyletek kamatai	2 885
Részvények bef.jegyek árfolyamnyeresége	398 293
Devizaárf. változással kapcsolatos nyereség	32 938
Részvények után kapott osztalékok	285 889
Származékos ügyletek nyeresége	9 132
Összesen:	729 948

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2015
Részvények,bej.jegyek árfolyamvesztesége	123 954
Opció díj	1 750
Származékos ügyletek vesztesége	7 038
Összesen:	132 742

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2015-ben **Egyéb bevételként** 16 eFt büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** 11 161 e Ft merült fel,mely a befektetési alapok különadója címén 7 148 eFt értékben, illetve 171 eFt részvények utáni adólevonásból és részvény jegyzési díj ráfordításból 3 842 e Ft adódott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2015
Alapkezelői díj	107 558
Letétkezelői díj	5 820
Könyvvizsgálói díj	1 271
Forgalmazói díjak(trailer fee)	52 046
Felügyeleti díj	3 560
Bankköltség	30
Vezető Forgalmazói díjak	7 274
Megbízási díj	547
Összesen:	178 106

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2014	2015
visszavásárolt befjegyek értékkülönbszetéből	452 672	751 544
értékpapírok értékelési különbszetéből	2 094 845	2 288 864
előző évek eredményből	-251 364	-25 244
üzleti év eredményéből	226 120	407 955
Összesen:	2 522 273	3 423 119

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	Értéknap Value date
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	5 218 682 032	0,862816	2012.12.28.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	4 895 164 177	1,020646	2013.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	4 810 073 978	1,221035	2014.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	5 113 300 989	1,276814	2015.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	51 365	0,743734	2012.12.28.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	51 188	0,863122	2013.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	73 951	0,973501	2014.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	127 761	1,023576	2015.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	1 878 002 113	1,066410	2013.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	7 399 106 316	1,286764	2014.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	8 755 564 132	1,358393	2015.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	600 000	315,570	311,5264	2 426 179	HUF	2015.01.30.
Összesen					2 426 179	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.04.27 Forward Eladás	2015.04.27.	600 000	306,250	303,9878	1 357 329	HUF	2015.02.27.
Összesen					1 357 329	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.27 Forward Eladás	2015.04.27.	600 000	306,250	299,5896	3 996 215	HUF	2015.03.31.
Összesen					3 996 215	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF 15.07.27 Forward Eladás	2015.07.27.	600 000	301,800	304,3195	-1 511 718	HUF	2015.04.30.
Összesen					-1 511 718	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF 15.07.27 Forward Eladás	2015.07.27.	600 000	301,800	310,2473	-5 068 377	HUF	2015.05.29.
Összesen					-5 068 377	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF 15.07.27 Forward Eladás	2015.07.27.	600 000	301,800	315,3947	-8 156 824	HUF	2015.06.30.
Összesen					-8 156 824	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF 15.10.27 Forward Eladás	2015.10.27.	600 000	309,210	310,1469	-562 131	HUF	2015.07.31.
Összesen					-562 131	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF 15.10.27 Forward Eladás	2015.10.27.	600 000	309,210	315,1972	-3 592 321	HUF	2015.08.31.
Összesen					-3 592 321	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF 15.10.27 Forward Eladás	2015.10.27.	600 000	309,210	313,6655	-2 673 293	HUF	2015.09.30.
Összesen					-2 673 293	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF 15.11.27 Forward Eladás	2015.11.27.	600 000	311,300	310,1312	701 258	HUF	2015.10.30.
Összesen					701 258	HUF	2015.10.30.

EUR/HUF 16.02.09 Forward Eladás	2016.02.09.	600 000	312,730	312,3510	227 395	HUF	2015.11.30.
Összesen					227 395	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF 16.02.09 Forward Eladás	2016.02.09.	600 000	312,730	313,6586	-557 164	HUF	2015.12.31.
Összesen					-557 164	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 portfóliót kollektív befektetési instrumentumok és részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

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 Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 1.01% .

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 Részvény 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.

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon.

Az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. A működés során az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor részvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

Az alap referenciaindex: 47,5% S&P 500 Index + 47,5% STOXX Europe 50 Price Index + 5% RMAX Index.

Származékos ügyleteket az Alap kizárólag a devizakockázatának fedezésére köthet.

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 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 kitettségre 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 kitettsége 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 származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. . Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2015.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	421 180	729 948
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	52 713	132 742
III. Egyéb bevételek	564	16
IV. Működési költségek	142 443	178 106
V. Egyéb ráfordítások	468	11 161
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.)	226 120	407 955

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

Budapest, 2016. április 29.