

AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Belföldi 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: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2020. 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, 2021. április 28.

Kadocsa Péter

elnök vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkezü aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Belföldi Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-58

**Az Alap fajtája
nyíltvégű****Az Alap típusa**

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702493
I	HUF	HU0000718127

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 Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

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: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

I. Vagyongkimutatás

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

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	311 148 209	1,35	436 455 775	2,10
Repo				
Átruházható értékpapírok	22 784 832 841	98,78	20 361 773 878	98,20
Származékos ügyletek	17 440 640	0,08	-6 471 036	-0,03
Egyéb eszközök	7 357 303	0,03		0,00
Összes eszköz	23 120 778 993	100,24	20 791 758 617	100,27
Kötelezettségek	-56 459 683	-0,24	-56 564 856	-0,27
Nettó eszközérték	23 064 319 310	100,00	20 735 193 761	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	3 750 310 182	3 250 187 461
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	1 518 087 500	1 818 998 153

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	5.6875	5.730396
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	1.14251	1.160162

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld -	21 880 794 609	96,03	19 150 441 078	94,05
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris	671 949 831	2,95	204 692 800	1,01
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	232 088 401	1,02	1 006 640 000	4,94
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	22 784 832 841	100,00	20 361 773 878	100,00
Értékpapírok összesen	22 784 832 841	100,00	20 361 773 878	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	2020
Pénzintézettől kapott kamatok	0
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	398
Kamatozó kötvények árfolyamnyeresége	368 808
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	40 104
Államkötvények árában felhalmozott kamat	78 500
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.vesztesége	12 836
Államkötvények kapott kamata	661 723
Összesen:	1 162 369

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2020
Kötvények árfolyamvesztesége	268 421
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	122
Fizetendő kamatok	250
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	46 842
Összesen:	315 635

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült***Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:**

2020-ban Egyéb ráfordításként a befektetési alapok külön adója merült fel **10 682** eFt értékben, **Egyéb bevételként 1 276** e ft büntető jutalék bevétel keletkezett.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2020
Alapkezelői díj	75 543
Letétkezelői díj	4 059
Főforgalmazói jutalék	10 688
Forgalmazói díjak trailer fee	130 299
Ügynöki jutalékok	1 095
Könyvvizsgálói díj	2 881
Felügyeleti díj	7 371
Bankköltség	108
Összesen:	232 044

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2 020
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékülönbözete	-18 678 841
Értékelési különbség tartaléka	681 660
Előző év(ek) eredménye	33 057 905
Üzleti év eredménye	605 284
Összesen:	15 666 008

Az Alap 2020. évi számviteli nyíltartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-ban.

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

cour	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	1 jegyre jutó	Értéknep
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	27 574 223 119	5,467241	2017.12.29.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	22 827 010 579	5,344514	2018.12.28.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	21 329 889 160	5,687500	2019.12.31.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	18 624 861 226	5,730396	2020.12.31.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	851 289 529	1,081861	2017.12.29.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	1 013 507 973	1,065512	2018.12.28.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	1 734 430 150	1,142510	2019.12.31.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	2 110 332 535	1,160162	2020.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárát	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 20.03.23 Forward Eladás	2020.03.23.	710 000	331,950	336,9787	-3 570 352	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.02.28 Forward Eladás	2020.02.28.	780 000	306,600	304,8865	1 336 509	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.03.04 Forward Eladás	2020.03.04.	1 580 000	304,910	304,8232	137 123	HUF	2020.01.31.
Összesen					-2 096 720	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.03.23 Forward Eladás	2020.03.23.	710 000	331,950	340,1182	-5 799 432	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.03.04 Forward Eladás	2020.03.04.	1 580 000	304,910	307,6586	-4 342 710	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	306,2765	1 679 735	HUF	2020.02.28.
Összesen					-8 462 406	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	325,4374	-13 265 739	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.06.04 Forward Eladás	2020.06.04.	760 000	302,730	326,4669	-18 040 033	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	710 000	355,320	360,2531	-3 502 487	HUF	2020.03.31.
Összesen					-34 808 258	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	324,8469	-12 805 158	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.06.04 Forward Eladás	2020.06.04.	760 000	302,730	324,4848	-16 533 642	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	710 000	355,320	354,7135	430 638	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.07.15 Forward Eladás	2020.07.15.	540 000	328,830	324,6547	2 254 658	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16.	1 140 000	321,100	324,6416	-4 037 473	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	500 000	359,460	355,1027	2 178 658	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.05.29 Forward Eladás	2020.05.29.	500 000	354,850	353,4318	709 100	HUF	2020.04.30.
Összesen					-27 803 219	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	313,9860	-4 333 673	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.06.04 Forward Eladás	2020.06.04.	760 000	302,730	313,3861	-8 098 647	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	710 000	355,320	349,8152	3 908 437	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.07.15 Forward Eladás	2020.07.15.	540 000	328,830	313,6655	8 188 821	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16.	1 140 000	321,100	313,6629	8 478 267	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	500 000	359,460	350,0207	4 719 637	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.12.02 Forward Eladás	2020.12.02.	500 000	351,750	350,3808	684 578	HUF	2020.05.29.
Összesen					13 547 422	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	318,3020	-7 700 199	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	710 000	355,320	357,5683	-1 596 278	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.07.15 Forward Eladás	2020.07.15.	540 000	328,830	317,9099	5 896 872	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.07.16 Forward Eladás	2020.07.16.	1 140 000	321,100	317,9126	3 633 581	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	500 000	359,460	357,9452	757 397	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.12.02 Forward Eladás	2020.12.02.	500 000	351,750	358,1782	-3 214 109	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.10.08 Forward Eladás	2020.10.08.	760 000	309,030	318,1976	-6 967 342	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	100 000	308,434	318,3021	-986 806	HUF	2020.06.30.
Összesen					-10 176 885	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	291,0541	13 553 186	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	710 000	355,320	345,3405	7 085 435	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	500 000	359,460	345,6416	6 909 216	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.12.02 Forward Eladás	2020.12.02.	500 000	351,750	345,9943	2 877 852	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.10.08 Forward Eladás	2020.10.08.	760 000	309,030	290,8865	13 789 087	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	100 000	308,434	291,0541	1 737 987	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.09.17 Forward Eladás	2020.09.17.	540 000	308,910	290,8569	9 748 651	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.09.17 Forward Eladás	2020.09.17.	1 140 000	308,870	290,8569	20 534 922	HUF	2020.07.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	40 000	347,720	345,3334	95 463	HUF	2020.07.31.
Összesen					76 331 800	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	297,6051	8 443 460	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	710 000	355,320	354,3421	694 304	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	500 000	359,460	354,7071	2 376 442	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.12.02 Forward Eladás	2020.12.02.	500 000	351,750	355,0884	-1 669 177	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.10.08 Forward Eladás	2020.10.08.	760 000	309,030	297,4464	8 803 508	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	100 000	308,434	297,6051	1 082 894	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.09.17 Forward Eladás	2020.09.17.	540 000	308,910	297,3655	6 234 046	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.09.17 Forward Eladás	2020.09.17.	1 140 000	308,870	297,3655	13 115 176	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.09.25 Forward Eladás	2020.09.25.	40 000	347,720	354,3389	-264 758	HUF	2020.08.31.
Összesen					38 815 896	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	780 000	308,430	311,6831	-2 537 407	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	500 000	359,460	365,0076	-2 773 790	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.12.02 Forward Eladás	2020.12.02.	500 000	351,750	365,4553	-6 852 666	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.10.08 Forward Eladás	2020.10.08.	760 000	309,030	311,4379	-1 829 976	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	100 000	308,434	311,6831	-324 909	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.21 Forward Eladás	2020.12.21.	1 140 000	305,100	311,7684	-7 601 981	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.21 Forward Eladás	2020.12.21.	540 000	305,160	311,7685	-3 568 595	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 21.01.29 Forward Eladás	2021.01.29.	710 000	364,050	366,2279	-1 546 283	HUF	2020.09.30.
Összesen					-27 035 607	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	130 000	308,430	315,2062	-880 904	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.12.02 Forward Eladás	2020.12.02.	500 000	351,750	368,1811	-8 215 552	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	100 000	308,434	315,2062	-677 219	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.21 Forward Eladás	2020.12.21.	540 000	305,160	315,3064	-5 479 060	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 21.01.29 Forward Eladás	2021.01.29.	60 000	364,050	368,9503	-294 016	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.11.27 Forward Eladás	2020.11.27.	525 000	364,760	368,1233	-1 765 752	HUF	2020.10.30.
Összesen					-17 312 503	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	130 000	308,430	300,4531	1 036 997	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 20.12.02 Forward Eladás	2020.12.02.	500 000	351,750	360,1105	-4 180 245	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	100 000	308,434	300,4531	798 090	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 20.12.21 Forward Eladás	2020.12.21.	540 000	305,160	300,5566	2 485 828	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.01.29 Forward Eladás	2021.01.29.	60 000	364,050	360,8951	189 291	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.03.01 Forward Eladás	2021.03.01.	525 000	361,970	361,2868	358 673	HUF	2020.11.30.
Összesen					688 635	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.01.29 Forward Eladás	2021.01.29.	60 000	364,050	365,5222	-88 333	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.03.01 Forward Eladás	2021.03.01.	525 000	361,970	365,9387	-2 083 588	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.04 Forward Eladás	2021.02.04.	500 000	357,000	365,5982	-4 299 115	HUF	2020.12.31.
Összesen					-6 471 036	HUF	2020.12.31.

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

Az Alapkezelő működésében a 2020-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2020. július 7-én Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel került megválasztásra felügyelőbizottsági tagként. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöki pozícióját 2020. július 29-től Jane Daniel tölti be. Az Alapkezelő befektetési igazgatói pozícióját Loncsák András látja el, aki közvetlenül az Alapkezelő vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2020-as évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

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 gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	57	6
Rögzített	634 224 470	196 047 892
Változó	73 635 862	37 520 755
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, amit az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. 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 nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. 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 időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	HUF	1 év	3 (mérsékelt)

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 befektetési politikájával összhangban döntő többségében forintban kibocsátott magyar állampapírokba fektetett. A várható hozam növelésének érdekében ezt egészítheti ki a jellemzően devizában kibocsátott magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek vásárlása. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázása, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett. Az alap referenciaindex: 100% MAX.

Származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség.

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 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 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 2020.12.31-én a következő: 1.

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

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	943 449	1 162 369
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	197 507	315 635
III. Egyéb bevételek	107	1 276
IV. Működési költségek	249 709	232 044
V. Egyéb ráfordítások	11 703	10 682
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	484 637	605 284

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.