

AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2020. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbfv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 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 sajátkezű 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 sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Nemzetközi Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-80

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702477

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-59

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

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

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

I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	370 465 968	13,57	520 177 267	12,00
Repo				
Átruházható értékpapírok	2 465 152 865	90,31	3 943 967 162	90,97
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	105 624 969	3,87	3 567 393	0,08
Összes eszköz	2 941 243 802	107,75	4 467 711 822	103,05
Kötelezettségek	-211 484 303	-7,75	-132 242 069	-3,05
Nettó eszközérték	2 729 759 499	100,00	4 335 469 753	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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477		1 322 365 052	1 943 966 802

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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2.064301	2.230218

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 értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	280 006 690	11,36	475 730 143	12,06
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	907 286 659	36,80	1 324 416 585	33,58
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	51 572 325	2,09		
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	1 226 287 191	49,75	2 143 820 434	54,36
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	2 465 152 865	100,00	3 943 967 162	100,00
Értékpapírok összesen	2 465 152 865	100,00	3 943 967 162	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	32
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	1 380
Kamatozó értékpapírok árfolyamnyeresége	34 839
Deviza beértékeléssel kapcsolatos nyereség	6 779
Államkötvények árában felhalmozott kamat	-5 042
Származékos ügyletek nyeresége	32 012
Államkötvények kapott kamata	46 739
Összesen:	116 740

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2020
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	54
Nemzetközi értékpapír árfolyamvesztesége	3399
Származékos Ügyletek vesztesége	58423
Fizetendő kamatok	113
Opció díjak	1019
Deviza beértékeléssel kapcsolatos veszteség	221
Összesen:	63 229

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

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 627 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **1 eFT kerekítést** számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója merült fel **1 811 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2020
Alapkezelői díj	18 950
Letétkezelői díj	1 298
Könyvvizsgálói díj	450
Felügyeleti díj	1 214
Bankköltség	76
Forgalmazói díjak	22 596
Ügynöki jutalékok	2 353
Vezető forgalmazói díjak	1 756
Összesen:	48 693

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény:	2020
vissza vásárolt befjegyek értékülönözötéből	570 929
értékpapírok értékelési különbözötéből	408 120
előző évek eredményből	1 408 924
üzleti év eredményből	3 635
Összesen:	2 391 608

Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában 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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 228 810 292	1,887707	2017.12.29.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 151 804 257	1,950722	2018.12.28.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2 729 759 499	2,064301	2019.12.31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	4 335 469 753	2,230218	2020.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
LONG GILT FUTURE Mar20 Vétel	2019.12.20.	3	133,550	134,9400	1 669 710	HUF	2020.01.31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar20 Eladás	2020.03.20.	7	129,570	131,6563	-4 456 981	HUF	2020.01.31.
US 2YR NOTE (CBT) Marc20 Eladás	2020.03.31.	1	107,813	108,1797	-224 161	HUF	2020.01.31.
LONG GILT FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.27.	1	132,770	134,9400	868 890	HUF	2020.01.31.
EURO-BUND FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.06.	2	172,830	175,0400	1 487 993	HUF	2020.01.31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar20 Eladás	2020.03.20.	2	128,281	131,6563	-2 060 370	HUF	2020.01.31.
EURO-BUND FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.06.	1	175,030	175,0400	3 366	HUF	2020.01.31.
US 5YR NOTE (CBT) Mar20 Eladás	2020.03.31.	2	120,219	120,3203	-62 002	HUF	2020.01.31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar20 Eladás	2020.03.20.	2	131,547	131,6563	-66 771	HUF	2020.01.31.
EURO-BOBL FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.20.	1	134,960	134,9600		HUF	2020.01.31.
Összesen						HUF	2020.01.31.
EURO-BUND FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.06.	2	172,830	177,4600	3 147 289	HUF	2020.02.28.
EURO-BUND FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.06.	1	175,030	177,4600	825 908	HUF	2020.02.28.
EURO-BOBL FUTURE Mar20 Vétel	2020.03.20.	1	134,960	135,6600	237 916	HUF	2020.02.28.
LONG GILT FUTURE Jun20 Vétel	2020.06.26.	3	134,250	135,4000	1 370 133	HUF	2020.02.28.
US 10YR NOTE (CBT)Jun20 Eladás	2020.06.19.	11	132,539	134,7500	-7 483 847	HUF	2020.02.28.
US 2YR NOTE (CBT) Jun20 Eladás	2020.06.30.	1	108,480	109,1641	-420 711	HUF	2020.02.28.
US 5YR NOTE (CBT) Jun20 Eladás	2020.06.30.	2	121,234	122,7500	-932 776	HUF	2020.02.28.
US LONG BOND(CBT) Jun20 Vétel	2020.06.19.	1	165,742	170,2500	1 387 144	HUF	2020.02.28.
Összesen						HUF	2020.02.28.
LONG GILT FUTURE Jun20 Vétel	2020.06.26.	3	134,250	136,1900	2 344 005	HUF	2020.03.31.
US 10YR NOTE (CBT)Jun20 Eladás	2020.06.19.	11	132,539	138,6875	-22 120 664	HUF	2020.03.31.
US 2YR NOTE (CBT) Jun20 Eladás	2020.06.30.	1	108,480	110,1914	-1 119 192	HUF	2020.03.31.
US 5YR NOTE (CBT) Jun20 Eladás	2020.06.30.	2	121,234	125,3594	-2 698 328	HUF	2020.03.31.
US LONG BOND(CBT) Jun20 Vétel	2020.06.19.	1	165,742	179,0625	4 356 675	HUF	2020.03.31.
EURO-BOBL FUTURE Jun20 Vétel	2020.03.20.	1	136,180	135,2100	-348 317	HUF	2020.03.31.
EURO-BUND FUTURE Jun20 Vétel	2020.03.20.	3	174,840	172,5100	-2 510 039	HUF	2020.03.31.
EURO-BUND FUTURE Jun20 Vétel	2020.06.08.	2	173,030	172,5100	-373 454	HUF	2020.03.31.
Összesen						HUF	2020.03.31.
LONG GILT FUTURE Jun20 Vétel	2020.06.26.	3	134,250	137,7000	4 186 678	HUF	2020.04.30.
US 10YR NOTE (CBT)Jun20 Eladás	2020.06.19.	11	132,539	139,0625	-23 269 623	HUF	2020.04.30.
US 2YR NOTE (CBT) Jun20 Eladás	2020.06.30.	1	108,480	110,2148	-1 124 846	HUF	2020.04.30.
US 5YR NOTE (CBT) Jun20 Eladás	2020.06.30.	2	121,234	125,4844	-2 756 380	HUF	2020.04.30.
US LONG BOND(CBT) Jun20 Vétel	2020.06.19.	1	165,742	181,0313	4 957 937	HUF	2020.04.30.
EURO-BOBL FUTURE Jun20 Vétel	2020.03.20.	1	136,180	135,9500	-81 192	HUF	2020.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun20 Vétel	2020.03.20.	3	174,840	174,4300	-434 202	HUF	2020.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun20 Vétel	2020.06.08.	2	173,030	174,4300	988 428	HUF	2020.04.30.
LONG GILT FUTURE Jun20 Vétel	2020.06.26.	2	137,470	137,7000	186 075	HUF	2020.04.30.
US 10YR NOTE (CBT)Jun20 Eladás	2020.06.19.	4	139,203	139,0625	182 407	HUF	2020.04.30.
Összesen						HUF	2020.04.30.
EURO-BOBL FUTURE Jun20 Vétel	2020.03.20.	1	136,180	135,1500	-358 801	HUF	2020.05.29.
EURO-BUND FUTURE Jun20 Vétel	2020.03.20.	3	174,840	172,4600	-2 487 219	HUF	2020.05.29.
EURO-BUND FUTURE Jun20 Vétel	2020.06.08.	2	173,030	172,4600	-397 119	HUF	2020.05.29.
LONG GILT FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	5	137,090	137,4400	674 275	HUF	2020.05.29.
US 10YR NOTE (CBT)Sep20 Eladás	2020.06.19.	15	138,883	139,0625	-844 576	HUF	2020.05.29.
US 2YR NOTE (CBT) Sep20 Eladás	2020.06.19.	1	110,402	110,4219	-12 240	HUF	2020.05.29.
US 5YR NOTE (CBT) Sep20 Eladás	2020.06.19.	2	125,461	125,6250	-102 818	HUF	2020.05.29.
US LONG BOND(CBT) Sep20 Vétel	2020.06.19.	1	178,688	178,3750	-97 922	HUF	2020.05.29.
Összesen						HUF	2020.05.29.
LONG GILT FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	4	137,090	137,6400	858 088	HUF	2020.06.30.
US 10YR NOTE (CBT)Sep20 Eladás	2020.06.19.	12	138,883	139,1719	-1 102 473	HUF	2020.06.30.
US 2YR NOTE (CBT) Sep20 Eladás	2020.06.19.	1	110,402	110,4141	-7 449	HUF	2020.06.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
US 5YR NOTE (CBT) Sep20 Eladás	2020.06.19.	2	125,461	125,7422	-178 780	HUF	2020.06.30.
US LONG BOND (CBT) Sep20 Vétel	2020.06.19.	1	178,688	178,5625	-39 729	HUF	2020.06.30.
EURO-BOBL FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	1	134,050	134,9800	331 610	HUF	2020.06.30.
EURO-BUND FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	5	173,450	176,5200	5 473 350	HUF	2020.06.30.
Összesen						HUF	2020.06.30.
LONG GILT FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	1	137,090	138,5500	557 121	HUF	2020.07.31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep20 Eladás	2020.06.19.	11	138,883	140,0781	-3 821 856	HUF	2020.07.31.
US 2YR NOTE (CBT) Sep20 Eladás	2020.06.19.	1	110,402	110,4922	-52 230	HUF	2020.07.31.
US LONG BOND (CBT) Sep20 Vétel	2020.06.19.	1	178,688	182,2813	1 044 595	HUF	2020.07.31.
EURO-BOBL FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	1	134,050	135,2400	410 241	HUF	2020.07.31.
EURO-BUND FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	5	173,450	177,5200	7 015 459	HUF	2020.07.31.
US 5YR NOTE (CBT) Sep20 Vétel	2020.09.30.	1	126,063	126,1250	18 167	HUF	2020.07.31.
Összesen						HUF	2020.07.31.
EURO-BOBL FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	1	134,050	134,6300	205 355	HUF	2020.08.31.
EURO-BUND FUTURE Sep20 Vétel	2020.06.19.	5	173,450	175,5600	3 735 333	HUF	2020.08.31.
LONG GILT FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.29.	1	135,310	135,0100	-119 052	HUF	2020.08.31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec20 Eladás	2020.12.21.	10	135,781	139,2500	-10 312 594	HUF	2020.08.31.
US 2YR NOTE (CBT) Dec20 Eladás	2020.12.31.	1	110,406	110,4727	-39 485	HUF	2020.08.31.
US LONG BOND (CBT) Dec20 Vétel	2020.12.21.	1	174,719	175,7188	297 300	HUF	2020.08.31.
US 5YR NOTE (CBT) Dec20 Vétel	2020.12.31.	1	125,781	126,0313	74 325	HUF	2020.08.31.
Összesen						HUF	2020.08.31.
LONG GILT FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.29.	1	135,310	136,1100	319 368	HUF	2020.09.30.
US 10YR NOTE (CBT) Dec20 Eladás	2020.12.21.	10	135,781	139,5313	-11 677 500	HUF	2020.09.30.
US 2YR NOTE (CBT) Dec20 Eladás	2020.12.31.	1	110,406	110,4805	-46 224	HUF	2020.09.30.
US LONG BOND (CBT) Dec20 Vétel	2020.12.21.	1	174,719	176,2813	486 562	HUF	2020.09.30.
US 5YR NOTE (CBT) Dec20 Vétel	2020.12.31.	1	125,781	126,0313	77 850	HUF	2020.09.30.
EURO-BOBL FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.08.	1	135,180	135,1700	-3 647	HUF	2020.09.30.
EURO-BUND FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.08.	5	174,090	174,5200	783 998	HUF	2020.09.30.
Összesen						HUF	2020.09.30.
LONG GILT FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.29.	1	135,310	135,6800	151 045	HUF	2020.10.30.
US 10YR NOTE (CBT) Dec20 Eladás	2020.12.21.	10	135,781	138,2188	-7 679 100	HUF	2020.10.30.
US 2YR NOTE (CBT) Dec20 Eladás	2020.12.31.	1	110,406	110,4219	-9 845	HUF	2020.10.30.
US LONG BOND (CBT) Dec20 Vétel	2020.12.21.	1	174,719	172,4688	-708 840	HUF	2020.10.30.
US 5YR NOTE (CBT) Dec20 Vétel	2020.12.31.	1	125,781	125,6016	-56 609	HUF	2020.10.30.
EURO-BOBL FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.08.	1	135,180	135,8700	253 747	HUF	2020.10.30.
EURO-BUND FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.08.	5	174,090	176,1500	3 787 825	HUF	2020.10.30.
Euro-OAT Future Dec20 Vétel	2020.12.08.	1	168,490	170,1100	595 755	HUF	2020.10.30.
Euro-BTP Future Dec20 Vétel	2020.12.08.	2	149,380	149,5900	154 455	HUF	2020.10.30.
Összesen						HUF	2020.10.30.
EURO-BOBL FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.08.	1	135,180	135,4000	79 220	HUF	2020.11.30.
EURO-BUND FUTURE Dec20 Vétel	2020.12.08.	5	174,090	175,2500	2 088 522	HUF	2020.11.30.
Euro-OAT Future Dec20 Vétel	2020.12.08.	1	168,490	169,8100	475 319	HUF	2020.11.30.
Euro-BTP Future Dec20 Vétel	2020.12.08.	2	149,380	151,1600	1 281 920	HUF	2020.11.30.
LONG GILT FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.29.	1	134,160	134,1900	12 012	HUF	2020.11.30.
US 10YR NOTE (CBT) Mar21 Eladás	2021.03.22.	10	137,938	138,1719	-704 180	HUF	2020.11.30.
US LONG BOND (CBT) Mar21 Vétel	2021.03.22.	1	174,406	174,9063	150 225	HUF	2020.11.30.
US 5YR NOTE (CBT) Mar21 Vétel	2021.03.31.	1	125,906	126,0312	37 556	HUF	2020.11.30.
US 2YR NOTE (CBT) Mar21 Eladás	2021.03.31.	1	110,387	110,4258	-23 472	HUF	2020.11.30.
Összesen						HUF	2020.11.30.
LONG GILT FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.29.	1	134,160	135,5400	560 501	HUF	2020.12.31.
US 10YR NOTE (CBT) Mar21 Eladás	2021.03.22.	10	137,938	138,0781	-418 163	HUF	2020.12.31.
US LONG BOND (CBT) Mar21 Vétel	2021.03.22.	1	174,406	173,1875	-362 408	HUF	2020.12.31.
US 5YR NOTE (CBT) Mar21 Vétel	2021.03.31.	1	125,906	126,1641	76 663	HUF	2020.12.31.
US 10YR NOTE (CBT) Mar21 Eladás	2021.03.22.	1	138,063	138,0781	-4 646	HUF	2020.12.31.
LONG GILT FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.29.	1	134,270	135,5400	515 823	HUF	2020.12.31.
EURO-BUND FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.08.	5	177,300	177,6400	619 803	HUF	2020.12.31.
Euro-OAT Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	1	167,410	167,8600	164 066	HUF	2020.12.31.
Euro-BTP Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	2	151,240	152,0100	561 469	HUF	2020.12.31.
Összesen						HUF	2020.12.31.

Az Alapkezelő napi elszámolású Futures ügyleteket köt, amelynek értelés napi eredménye a követelés vagy kötelezettségek között kerül kimutatásra. Jelen táblázatban szereplő, még le nem zárt származékos ügyletek esetén kimutatott eredmény a 2020.12.31-ig számított időarányos eredményt mutatja, pénzügyi rendezéstől függetlenül.

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.

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

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 AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

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 idő	kockázati besorolás
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	HUF	2 év	4 (közepes)

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

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

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

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

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

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegen 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 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 kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket.

Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2020.12.31-én a következő: 1,25.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	83 545	116 740
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	55 034	63 229
III. Egyéb bevételek	143	628
IV. Működési költségek	26 803	48 693
V. Egyéb ráfordítások	964	1 811
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	887	3 635

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