

# **AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

## **2021. 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 2021. 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](http://www.aegonalapkezelo.hu)).

Budapest, 2022. április 25.

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
I	HUF	HU0000724224

**Hozamfizetés**

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap 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 és 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	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	520 177 267	12,00	591 525 150	18,23
Repo				
Átruházható értékpapírok	3 943 967 162	90,97	2 663 398 249	82,09
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	3 567 393	0,08	22 901	0,00
Összes eszköz	4 467 711 822	103,05	3 254 946 300	100,33
Kötelezettségek	-132 242 069	-3,05	-10 630 642	-0,33
Nettó eszközérték	4 335 469 753	100,00	3 244 315 658	100,00

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

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2020.12.31.	2021.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 943 966 802	1 420 753 162
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724224		4 029 588

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2020.12.31.	2021.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2.230218	2.28057
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724224		1.039466

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

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2020.12.31.		2021.12.31.	
	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	475 730 143	12,06	29 613 540	1,11
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	1 324 416 585	33,58	892 974 676	33,53
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	2 143 820 433	54,36	1 740 810 033	65,36
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	3 943 967 161	100,00	2 663 398 249	100,00
Értékpapírok összesen	3 943 967 161	100,00	2 663 398 249	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	2021
Pénzintézettől kapott kamatok	26
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	1 304
Kamatkozó értékpapírok árfolyamnyeresége	121 225
Deviza beértékeléssel kapcsolatos nyereség	37 113
Államkötvények árában felhalmozott kamat	573
Származékos ügyletek nyeresége	45 819
Államkötvények kapott kamata	60 664
<b>Összesen:</b>	<b>226 724</b>

Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2021</b>
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	1 893
Nemzetközi értékpapír árfolyamvesztesége	36 384
Származékos Ügyletek vesztesége	50 668
Fizetendő kamatok	1 064
Opció díjak	871
Deviza beértékeléssel kapcsolatos veszteség	0
<b>Összesen:</b>	<b>90 880</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2021-ban **Egyéb bevételként 60 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **1 eFt** kerekítést számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap kölönadója merült fel, **1 868 eFt** értékben, továbbá **1 eFt** értékben kerekítést, **78 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos adórátfordítást fizetett.

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

adatok eFt-ban

<b>Működési költségek</b>	<b>2021</b>
Alapkezelői díj	19 827
Letétkezelői díj	1 311
Könyvvizsgálói díj	297
Felügyeleti díj	1 308
Bankköltség	83
Forgalmazói díjak	25 270
Ügynöki jutalékok	1 602
Sikerdíj	5
Vezető forgalmazói díjak	1 868
<b>Összesen:</b>	<b>51 571</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

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

adatok eFt-ban

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2021</b>
vissza vásárolt befjegyek értékkülönbötéből	-36 853
értékpapírok értékelési különbözetéből	321 381
előző évek eredményből	1 412 559
üzleti év eredményéből	122 386
<b>Összesen:</b>	<b>1 819 473</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2021-ben.

## 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	1 151 804 257		2018.12.28.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2 729 759 499		2019.12.31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	4 335 469 753		2020.12.31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	3 240 127 039		2021.12.31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724224	4 188 620		2021.12.31.

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
Euro-BTP Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	2	151,240	151,0000	-172 085	HUF	2021.01.29.
Euro-OAT Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	1	166,900	167,0700	60 947	HUF	2021.01.29.
Euro-OAT Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	1	167,410	167,0700	-121 893	HUF	2021.01.29.
EURO-BUND FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.08.	5	177,300	177,2500	-89 628	HUF	2021.01.29.
LONG GILT FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.29.	1	134,270	134,0700	-80 880	HUF	2021.01.29.
US 10YR NOTE (CBT)Mar21 Eladás	2021.03.22.	1	138,063	137,0313	305 116	HUF	2021.01.29.
US 5YR NOTE (CBT) Mar21 Vétel	2021.03.31.	1	125,906	125,8750	-9 246	HUF	2021.01.29.
US LONG BOND(CBT) Mar21 Vétel	2021.03.22.	1	174,406	168,7188	-1 682 761	HUF	2021.01.29.
US 10YR NOTE (CBT)Mar21 Eladás	2021.03.22.	10	137,938	137,0313	2 681 322	HUF	2021.01.29.
LONG GILT FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.29.	1	134,160	134,0700	-36 396	HUF	2021.01.29.
Összesen						HUF	2021.01.29.
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	2021.06.21.	1	132,656	132,7188	-18 608	HUF	2021.02.26.
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	2021.06.21.	11	134,375	132,7188	5 424 086	HUF	2021.02.26.
LONG GILT FUTURE Jun21 Vétel	2021.06.28.	2	128,730	127,7700	-797 011	HUF	2021.02.26.
EURO-BUND FUTURE Mar21 Vétel	2021.03.08.	4	177,300	173,4000	-5 631 756	HUF	2021.02.26.
Euro-OAT Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	1	167,410	163,4300	-1 436 820	HUF	2021.02.26.
Euro-BTP Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	2	151,240	149,8000	-1 039 709	HUF	2021.02.26.
Euro-OAT Future Mar21 Vétel	2021.03.08.	1	166,900	163,4300	-1 252 705	HUF	2021.02.26.
US LONG BOND(CBT) Jun21 Vétel	2021.06.21.	1	160,984	159,2188	-525 662	HUF	2021.02.26.
US 5YR NOTE (CBT) Jun21 Vétel	2021.06.30.	1	125,000	123,9688	-307 024	HUF	2021.02.26.
Összesen						HUF	2021.02.26.
Euro-BTP Future Jun21 Vétel	2021.06.08.	2	148,070	149,3100	902 050	HUF	2021.03.31.
Euro-OAT Future Jun21 Vétel	2021.06.08.	2	161,790	161,9500	116 394	HUF	2021.03.31.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Vétel	2021.06.08.	4	171,160	171,2800	174 590	HUF	2021.03.31.
LONG GILT FUTURE Jun21 Vétel	2021.06.28.	2	128,730	127,5900	-973 104	HUF	2021.03.31.
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	2021.06.21.	11	134,375	130,9375	11 709 019	HUF	2021.03.31.
US LONG BOND(CBT) Jun21 Vétel	2021.06.21.	1	160,984	154,5938	-1 978 921	HUF	2021.03.31.
US 5YR NOTE (CBT) Jun21 Vétel	2021.06.30.	1	125,000	123,3984	-495 940	HUF	2021.03.31.
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	2021.06.21.	1	132,656	130,9375	532 228	HUF	2021.03.31.
Összesen						HUF	2021.03.31.
LONG GILT FUTURE Jun21 Vétel	2021.06.28.	2	128,730	127,6700	-876 578	HUF	2021.04.30.
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	2021.06.21.	11	134,375	132,0313	7 664 766	HUF	2021.04.30.
US LONG BOND(CBT) Jun21 Vétel	2021.06.21.	1	160,984	157,2500	-1 110 230	HUF	2021.04.30.
US 5YR NOTE (CBT) Jun21 Vétel	2021.06.30.	1	125,000	123,9375	-315 881	HUF	2021.04.30.
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	2021.06.21.	1	132,656	132,0313	185 813	HUF	2021.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Vétel	2021.06.08.	4	171,160	170,0000	-1 668 498	HUF	2021.04.30.
Euro-OAT Future Jun21 Vétel	2021.06.08.	2	161,790	160,4900	-934 934	HUF	2021.04.30.
Euro-BTP Future Jun21 Vétel	2021.06.08.	2	148,070	147,0900	-704 796	HUF	2021.04.30.
Összesen						HUF	2021.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Vétel	2021.06.08.	4	171,160	169,9400	-1 699 411	HUF	2021.05.31.
Euro-OAT Future Jun21 Vétel	2021.06.08.	2	161,790	160,4300	-947 213	HUF	2021.05.31.
Euro-BTP Future Jun21 Vétel	2021.06.08.	2	148,070	147,3200	-522 360	HUF	2021.05.31.
US LONG BOND(CBT) Sep21 Vétel	2021.09.21.	1	157,313	156,5313	-222 906	HUF	2021.05.31.
US 5YR NOTE (CBT) Sep21 Vétel	2021.09.30.	1	123,906	123,8516	-15 603	HUF	2021.05.31.
US 10YR NOTE (CBT)Sep21 Eladás	2021.09.21.	12	132,141	131,9375	695 468	HUF	2021.05.31.
LONG GILT FUTURE Sep21 Vétel	2021.09.28.	2	127,700	127,2500	-364 050	HUF	2021.05.31.
Összesen						HUF	2021.05.31.
Euro-OAT Future Sep21 Vétel	2021.09.08.	2	158,310	159,0400	513 774	HUF	2021.06.30.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Vétel	2021.09.08.	4	171,570	172,6100	1 463 904	HUF	2021.06.30.
US 10YR NOTE (CBT)Sep21 Eladás	2021.09.21.	1	132,516	132,5000	4 626	HUF	2021.06.30.
EURO BUXL 30Y BND Sep21 Eladás	2021.09.08.	1	203,560	203,2400	112 608	HUF	2021.06.30.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Vétel	2021.09.08.	1	172,730	172,6100	-42 228	HUF	2021.06.30.
US 10YR NOTE (CBT)Sep21 Eladás	2021.09.21.	12	132,141	132,5000	-1 276 673	HUF	2021.06.30.
US LONG BOND(CBT) Sep21 Vétel	2021.09.21.	1	157,313	160,7500	1 017 638	HUF	2021.06.30.
US 5YR NOTE (CBT) Sep21 Vétel	2021.09.30.	1	123,906	123,4297	-141 081	HUF	2021.06.30.
Euro-BTP Future Sep21 Vétel	2021.09.08.	2	150,350	151,4100	746 028	HUF	2021.06.30.
Összesen						HUF	2021.06.30.
US 10YR NOTE (CBT)Sep21 Eladás	2021.09.21.	12	132,141	134,4531	-8 334 435	HUF	2021.07.30.
US LONG BOND(CBT) Sep21 Vétel	2021.09.21.	1	157,313	164,7188	2 224 393	HUF	2021.07.30.
US 5YR NOTE (CBT) Sep21 Vétel	2021.09.30.	1	123,906	124,4453	161 902	HUF	2021.07.30.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Vétel	2021.09.08.	4	171,570	176,5700	7 152 400	HUF	2021.07.30.
Euro-OAT Future Sep21 Vétel	2021.09.08.	2	158,310	162,0800	2 696 455	HUF	2021.07.30.
Euro-BTP Future Sep21 Vétel	2021.09.08.	2	150,350	154,2800	2 810 893	HUF	2021.07.30.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Vétel	2021.09.08.	1	172,730	176,5700	1 373 261	HUF	2021.07.30.
EURO BUXL 30Y BND Sep21 Eladás	2021.09.08.	1	203,560	215,0400	-4 105 478	HUF	2021.07.30.
US 10YR NOTE (CBT)Sep21 Eladás	2021.09.21.	1	132,516	134,4531	-581 909	HUF	2021.07.30.
Összesen						HUF	2021.07.30.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Vétel	2021.09.08.	4	171,570	175,4500	5 408 410	HUF	2021.08.31.
Euro-OAT Future Sep21 Vétel	2021.09.08.	2	158,310	161,1800	2 000 275	HUF	2021.08.31.
Euro-BTP Future Sep21 Vétel	2021.09.08.	2	150,350	153,2900	2 049 062	HUF	2021.08.31.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Vétel	2021.09.08.	1	172,730	175,4500	947 866	HUF	2021.08.31.
EURO BUXL 30Y BND Sep21 Eladás	2021.09.08.	1	203,560	212,5200	-3 122 381	HUF	2021.08.31.
US LONG BOND(CBT) Dec21 Vétel	2021.12.21.	1	163,156	162,9688	-55 269	HUF	2021.08.31.
US 5YR NOTE (CBT) Dec21 Vétel	2021.12.31.	1	123,594	123,7188	36 846	HUF	2021.08.31.
US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás	2021.12.21.	13	133,359	133,4531	-359 251	HUF	2021.08.31.
Összesen						HUF	2021.08.31.
EURO-BUXL 30Y BND Dec21 Eladás	2021.12.08.	1	207,420	203,3400	1 470 922	HUF	2021.09.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EURO-BUND FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.08.	3	171,670	169,8200	-2 000 886	HUF	2021.09.30.
Euro-BTP Future Dec21 Vétel	2021.12.08.	1	153,440	151,9500	-537 175	HUF	2021.09.30.
Euro-OAT Future Dec21 Vétel	2021.12.08.	2	168,000	165,9500	-1 478 132	HUF	2021.09.30.
US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás	2021.12.21.	13	133,359	131,6094	7 067 515	HUF	2021.09.30.
LONG GILT FUTURE Dec21 Eladás	2021.12.29.	1	124,990	125,1500	-66 800	HUF	2021.09.30.
Összesen						HUF	2021.09.30.
US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás	2021.12.21.	13	133,359	130,7031	10 693 292	HUF	2021.10.29.
EURO-BUXL 30Y BND Dec21 Eladás	2021.12.08.	1	207,420	208,9800	-562 848	HUF	2021.10.29.
Euro-BTP Future Dec21 Vétel	2021.12.08.	1	153,440	148,2600	-1 868 944	HUF	2021.10.29.
Euro-OAT Future Dec21 Vétel	2021.12.08.	1	168,000	164,0000	-1 443 200	HUF	2021.10.29.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.08.	3	171,670	168,1200	-3 842 520	HUF	2021.10.29.
LONG GILT FUTURE Dec21 Eladás	2021.12.29.	1	124,990	124,9200	29 854	HUF	2021.10.29.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.08.	1	168,040	168,1200	28 864	HUF	2021.10.29.
US 5YR NOTE (CBT) Dec21 Vétel	2021.12.31.	1	121,539	121,7500	65 321	HUF	2021.10.29.
US LONG BOND(CBT) Dec21 Eladás	2021.12.21.	1	160,719	160,8438	-38 709	HUF	2021.10.29.
Összesen						HUF	2021.10.29.
EURO-BUXL 30Y BND Dec21 Eladás	2021.12.08.	1	207,420	218,1200	-3 925 081	HUF	2021.11.30.
Euro-BTP Future Dec21 Vétel	2021.12.08.	1	153,440	151,6000	-674 967	HUF	2021.11.30.
Euro-OAT Future Dec21 Vétel	2021.12.08.	1	168,000	168,2700	99 044	HUF	2021.11.30.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.08.	3	171,670	172,3700	770 343	HUF	2021.11.30.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Vétel	2021.12.08.	1	168,040	172,3700	1 588 374	HUF	2021.11.30.
US 10YR NOTE (CBT)Mar22 Eladás	2022.03.22.	13	130,250	130,8125	-2 360 475	HUF	2021.11.30.
LONG GILT FUTURE Mar22 Eladás	2022.03.29.	1	126,250	126,2800	-12 942	HUF	2021.11.30.
US 5YR NOTE (CBT) Mar22 Vétel	2022.03.31.	1	121,234	121,3984	52 960	HUF	2021.11.30.
US LONG BOND(CBT) Mar22 Eladás	2022.03.22.	1	160,758	162,1250	-441 328	HUF	2021.11.30.
Összesen						HUF	2021.11.30.
US 10YR NOTE (CBT)Mar22 Eladás	2022.03.22.	13	130,250	130,4688	-926 238	HUF	2021.12.31.
LONG GILT FUTURE Mar22 Eladás	2022.03.29.	1	126,250	124,9000	594 040	HUF	2021.12.31.
US 5YR NOTE (CBT) Mar22 Vétel	2022.03.31.	1	121,234	120,9766	-83 972	HUF	2021.12.31.
US LONG BOND(CBT) Mar22 Eladás	2022.03.22.	1	160,758	160,4375	104 329	HUF	2021.12.31.
EURO-BUXL 30Y BND Mar22 Eladás	2022.03.08.	1	217,580	206,7400	4 007 656	HUF	2021.12.31.
Euro-BTP Future Mar22 Vétel	2022.03.08.	1	150,240	147,0100	-1 194 163	HUF	2021.12.31.
Euro-OAT Future Mar22 Vétel	2022.03.08.	1	166,290	163,1500	-1 160 889	HUF	2021.12.31.
EURO-BUND FUTURE Mar22 Vétel	2022.03.08.	4	174,510	171,3700	-4 643 558	HUF	2021.12.31.
Összesen						HUF	2021.12.31.

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

#### Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében bekövetkezett változások

Az Aegon N.V. 2020 novemberében megállapodott a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe-val (VIG) a magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről. A szerződő felek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kezdeményezték a szükséges hatósági engedélyek beszerzését minden érintett országban.

2021. áprilisában a magyar Belügyminisztérium megvétózta a tervezett tranzakciót, melynek okán a VIG egyeztetést kezdeményezett a magyar Pénzügyminisztériummal. A tárgyalások eredményeképp a felek 2022. februárjában megállapodást írtak alá, mely alapján a magyar fél képviselőiben a Corvinus Befektetési Zrt. – a VIG 55%-os irányító befolyása mellett - 45%-os kisebbségi tulajdonosi részesedést szerez az Aegon Biztosítóban és az Union Biztosítóban. A tranzakció két lépcsőben került lezárásra: 2022. március 23-án az Aegon-csoporttól a VIG megvásárolta az Aegon Biztosítót a magyarországi leányvállalataival együtt, 2022. március 25-én pedig a VIG az Aegon és Union Biztosítók 45%-os tulajdonrészét értékesítette a Magyar Állam részére. Ennek következtében az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. közvetetten 55% VIG és 45% Magyar állami tulajdonba került.

### **Covid-19 Alapra gyakorolt hatásai**

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, az oltások tömeges elterjedése 2021-ben valósult meg. Tekintettel arra, hogy világszerte növekszik az átoltottság, valamint a vakcinákon túl már megjelennek gyógyszerek is a piacon, ezért várakozásaink szerint az elkövetkezendő években esetlegesen felbukkanó Covid-mutánsok már korántsem lesznek olyan jelentős hatással a pénz-és tőkepiaci mozgásokra - ezáltal az Alap tevékenységére - , mint a járvány kezdeti éveiben.

### **Az ukrán-orosz válság Alapra gyakorolt hatásai**

Az Alapkezelő kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelten nyomon követte a geopolitikai fejleményeket és értékelte a lehetséges forgatókönyveket. A megvalósult, szélsőségesen negatív forgatókönyvet a befektetési részlegünk az alacsony valószínűséggel bekövetkező scenáriók között tartotta számon.

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott a konfliktus, ezért a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely szükség esetén naponta akár több alkalommal is ülésezett, elemzte a helyzetet, és döntés előkészítési feladatokat látott el. A kiemelt fókuszba azon alapjaink kerültek, amelyek közvetlenül vagy közvetve szignifikáns mértékben tartalmaztak oroszországi vagy ukránai kibocsátású eszközöket.

Az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges és lehetséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap

Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok folyamatos forgalmazása 2022. március 1-én újraindult és azóta is folyamatos. Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap esetében



az Alapkezelő kérelmére a forgalmazás felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet a felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 25. napjáig meghosszabbította.

Mindazonáltal elmondható, hogy az Alapkezelő által kezelt közvetlen vagyon összességében csekély mértékben tartalmaz orosz illetve ukrán kitettséget, ugyanakkor a konfliktus közvetett negatív hatása jelentős volt azokra a régiókra és piacokra, amelyek hagyományosan jelentős részt tesznek ki a kezelt portfóliók befektetési mixében. Ez utóbbi helyzet hatékony kezelése a jelenleg a befektetési részleg stratégiai fókuszában van.

### **Alap dokumentumaiban bekövetkező változások**

2021. márciusában az Alap hivatalos dokumentumaiban beépítésre kerültek a Közzétételi Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (2019. november 27.)], és a Taxonómia Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az 2019/2088 módosításáról (2020. június 18.)] által megfogalmazott elvárások.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2021-es évben nem változott.

Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfólióba külföldi, elsősorban OECD országban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvények kerültek. Az Alap a közvetlen kötvénybefektetések mellett tőzsdei 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	707 123 791	219 556 085
Változó	109 889 812	54 523 947
Nyereségrészesedés	0	0

### **c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja**

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyonkezelők és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság részlegvezetői számára személyre szabott AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

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 a tulajdonos cégcsoport 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 a tulajdonos cégcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

#### **d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye**

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata során nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

#### **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:**

<b>Alap neve</b>	<b>Alap alapdevizája</b>	<b>javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)</b>	<b>kockázati besorolás (A sorozat)</b>
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. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Az Alap a

külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja. Az Alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkorai törvényes maximumot. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat. Az Alapkezelőnek saját döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hozott 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 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 kitétsége 2021.12.31-én a következő: 1.24.

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

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	116 740	266 724
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	63 229	90 880
III. Egyéb bevételek	628	61
IV. Működési költségek	48 693	51 571
V. Egyéb ráfordítások	1 811	1 948
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>3 635</b>	<b>122 386</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*