

AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2019.ÉVI ÉVES JELENTÉSE

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: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2019. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelő.hu).

Budapest, 2020. április 30.

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 aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű 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 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. Vagyongkimutatás

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

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	148 565 768	0,99	1 068 846 564	5,27
Repo				
Átruházható értékpapírok	14 921 411 746	99,28	19 543 612 641	96,43
Származékos ügyletek				0,00
Egyéb eszközök	21 018 195	0,14	28 746 950	0,14
Összes eszköz	15 090 995 709	100,41	20 641 206 155	101,84
Kötelezettségek	-61 250 936	-0,41	-373 863 471	-1,84
Nettó eszközérték	15 029 744 773	100,00	20 267 342 684	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	1 976 483 530	1 912 599 876
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	574 063	519 016
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	8 365 588 993	8 749 821 454

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	1.338758	1.738359
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	1.044597	1.319411
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	1.457269	1.910464

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - GMU	1 520 215 235	10,19	2 053 395 384	10,51
Részvény - Egyéb külföld	1 421 853 056	9,53	2 589 990 729	13,25
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	2 827 112 609	18,95	3 301 856 415	16,89
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	8 323 516 266	55,78	11 212 209 366	57,37
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	14 092 697 166	94,45	19 157 451 894	98,02
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	828 714 581	5,55	68 157 151	0,35
Egyéb átruházható értékpapírok	828 714 581	5,55	68 157 151	0,35
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás			318 003 596	1,63
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen			318 003 596	1,63
Értékpapírok összesen	14 921 411 746	100,00	19 543 612 641	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	2019
Pénzintézettől kapott kamatok	2 643
Részvények bef.jegyek árfolyamnyeresége	1 235 429
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	18
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	243 820
Devizaárf. változással kapcsolatos nyereség	36 927
Részvények után kapott osztalékok	343 091
Összesen:	1 861 928

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2019
Részvények, bej. jegyek árfolyamvesztesége	639 441
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	91 905
Opció díjak	17 890
Fizetendő kamatok	1 054
Összesen:	750 290

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 455 eFt** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként a** befektetési alapok különadója merült fel **8 991 eFt**, és **2 e ft** kerekítési különbözet adódott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

Működési költségek	2019
Alapkezelői díj	135 834
Letétkezelői díj	6 570
Könyvvizsgálói díj	2 058
Forgalmazói díjak(trailer fee)	23 870
Index használati díj	964
Felügyeleti díj	4 495
Bankköltség	67
Ügynöki jutalékok	5 623
Vezető Forgalmazói díjak	9 010
Megbízási díj	16 986
Összesen:	205 477

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2019
visszavásárolt befjegyek értékkülönbözetéből	1 287 007
értékpapírok értékelési különbözetéből	5 039 802
előző évek eredményből	2 214 927
üzleti év eredményéből	897 623
Összesen:	9 439 359

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-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	Értéknapi Value date
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	4 337 540 560	1,337409	2016.12.30.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	3 490 978 363	1,403546	2017.12.29.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	2 646 033 138	1,338758	2018.12.28.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702485	3 324 785 208	1,738359	2019.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	237 279	1,079304	2016.12.30.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	274 395	1,135700	2017.12.29.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	599 664	1,044597	2018.12.28.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705918	684 795	1,319411	2019.12.31.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	9 295 946 681	1,433666	2016.12.30.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	13 012 035 010	1,516346	2017.12.29.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	12 190 913 506	1,457269	2018.12.28.
Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000712393	16 716 218 894	1,910464	2019.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
STOXX 600 AUTO Sep19 Vétel	2019.09.20.	44	492,416	489,7000	-1 933 003	HUF	2019.06.28.
Összesen						HUF	2019.06.28.
EURO STOXX 50 Sep19 Vétel	2019.09.20.	32	3 511,000	3 462,0000	-5 129 712	HUF	2019.07.31.
EURO STOXX 50 Sep19 Vétel	2019.09.20.	32	3 474,000	3 462,0000	-1 256 256	HUF	2019.07.31.
EURO STOXX BANK Sep19 Vétel	2019.09.20.	250	89,437	86,0000	-14 056 000	HUF	2019.07.31.
Összesen						HUF	2019.07.31.
EURO STOXX 50 Sep19 Vétel	2019.09.20.	32	3 511,000	3 419,0000	-9 747 878	HUF	2019.08.30.
EURO STOXX 50 Sep19 Vétel	2019.09.20.	32	3 474,000	3 419,0000	-5 827 536	HUF	2019.08.30.
EURO STOXX BANK Sep19 Vétel	2019.09.20.	350	79,657	80,4000	4 304 429	HUF	2019.08.30.
Összesen						HUF	2019.08.30.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	64	3 532,000	3 555,0000	4 926 048	HUF	2019.09.30.
Összesen						HUF	2019.09.30.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	32	3 532,000	3 609,0000	8 126 765	HUF	2019.10.31.
EURO STOXX BANK Dec19 Vétel	2019.12.20.	326	86,100	89,8000	19 891 444	HUF	2019.10.31.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	79	3 592,013	3 609,0000	4 426 184	HUF	2019.10.31.
Összesen						HUF	2019.10.31.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	32	3 532,000	3 702,0000	18 207 680	HUF	2019.11.29.
EURO STOXX BANK Dec19 Vétel	2019.12.20.	326	86,100	93,3000	39 280 392	HUF	2019.11.29.
EURO STOXX 50 Dec19 Vétel	2019.12.20.	79	3 592,013	3 702,0000	29 082 083	HUF	2019.11.29.
S&P500 EMINI FUT Dec19 (Raif) Vétel	2019.12.20.	21	3 089,643	3 143,7500	17 278 385	HUF	2019.11.29.
Összesen						HUF	2019.11.29.
EURO STOXX 50 Mar20 Vétel	2020.03.20.	32	3 724,000	3 729,0000	529 136	HUF	2019.12.31.
EURO STOXX 50 Mar20 Vétel	2020.03.20.	79	3 724,000	3 729,0000	1 306 305	HUF	2019.12.31.
S&P500 EMINI FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	21	3 199,200	3 231,0000	9 841 369	HUF	2019.12.31.
EURO STOXX BANK Mar20 Vétel	2020.03.20.	326	98,200	96,9000	-7 007 745	HUF	2019.12.31.
Összesen						HUF	2019.12.31.

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

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatósága Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját. A 2019-es évben az alap befektetési céljának megtartása mellett az Alapkezelő bővítette az alap által köthető származtatott ügyletek körét.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincs hatással.

Az alap befektetési politikájával összhangban a portfóliót kollektív befektetési instrumentumok és részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt. 2019.05.08-tól az alap származékos ügyletekkel kötésére kapott jóváhagyást.

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

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 gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	50	6
Rögzített	488 591 448	153 217 809
Változó	60 329 199	31 298 356
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, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőrzi. 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 során két kis súlyú megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. 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 Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 0.34%.

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 Részvény Befektetési Alap	HUF	4 év	6 (magas)

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 részvénytőzsi 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 AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor részvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor 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: 100% MSCI World Net Total Return USD Index.

Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

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 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 kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket.

Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2019.12.31-én a következő: 1.14.

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

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 991 371	1 861 928
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	393 771	750 290
III. Egyéb bevételek	47	455
IV. Működési költségek	225 121	205 477
V. Egyéb ráfordítások	8 185	8 993
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	1 364 341	897 623

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.