

**AEGON Lengyel Kötvény Befektetési
Alap**

2013. Éves jelentés

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés V. és IX. pontjaiban található számviteli információinak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

2.) Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXIII. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”) összhangban történő elkészítéséért, beleértve a Törvény 107. § (1) bekezdésében előírt információkat és az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A Törvény 110. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk az éves jelentésben közölt számviteli információknak véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben közölt számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves jelentés átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek bemutatásra, az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

7.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2014. április 10.



Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Buzás Dóra
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005614

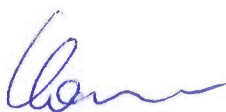
AEGON LENGYEL KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2013. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. Törvény (a továbbiakban: Batv.) 106. § és 107. § alapján készítette az Alap 2013. 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, 2014. április 10.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet 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 Lengyel Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

Aegon Lengyel Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-220

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Lengyel Kötvény Alap „A” (HUF)	HU0000705256
AEGON Lengyel Kötvény Alap 'I' (PLN)	HU0000710942

Hozamfizetés

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

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek es jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a vétel napján legálabb 1,5 millió PLN értékben vásárolnak az „I” sorozatból vagy az ügyfél „I” sorozatban levő állománya az aktuális vétellel együttesen piaci érteken számolva meghaladja a 1,5 millió PLN.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Vezető forgalmazó adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Cégjegyzékszám: 01-09-267553
Nyilvántartásba vételi szám: 001165

Az Ernst & Young munkatársának adatai Buzás Dóra
Kamarai tagsági szám: 005614
Lakcím: 7967 Markóc, Fő u. 30.

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	23 420 209	5,07	111 816 379	10,57
Repo	-	0,00	-	0,00
Átruházható értékpapírok	438 614 167	94,89	941 602 528	89,01
Származékos ügyletek	1 795 016	0,39	1 632 480	0,15
Egyéb eszközök	22 906	0,00	8 484 600	0,80
Összes eszköz	463 852 298	100,35	1 063 535 987	100,53
Kötelezettségek	-1 616 585	-0,35	-5 647 388	-0,53
Nettó eszközérték	462 235 713	100,00	1 057 888 599	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705256	337 617 282	330 786 356
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710942	36 698	7 997 139

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705256	1.36087	1.35405
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710942	1.060435	1.065303

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	-	0,00	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	86 174 375	19,65	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	-	0,00	65 134 631	6,92
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	352 439 792	80,35	876 467 897	93,08
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	438 614 167	100,00	941 602 528	100,00
Értékpapírok összesen	438 614 167	100,00	941 602 528	100,00

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

Az alap összetételében jelentős változás nem történt.

V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2013
Pénzintézettől kapott kamatok	99
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	34 571
Kötvények árában felhalmozott kamat	5 704
Kötvények kapott kamata	30 964
Óvadéki repós kamatok	21
Diszkont papírok árnyeresége	1 475
Származékos ügyletek nyeresége	3 214
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó árfolyamváltozással kapcsolatos nyereségek	6 020
Összesen:	82 068

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2013
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	60 972
Származékos ügyletek vesztesége	3 440
Összesen:	64 412

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Egyéb bevétele és egyéb ráfordítása nem volt.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2013
Alapkezelői díj	5 962
Letétkezelői díj	952
Könyvvizsgálói díj	410
Közzétételi díjak	0
Keler díj	16
Felügyeleti díj	303
Tranzakciós díjak	393
Bankköltség	26
Főforgalmazói jutalék	727
Forgalmazói jutalék	3 799
Illetékek	0
Összesen:	12 588

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban		
Tőkenövekmény:	2012	2013
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	139 269	164 089
Értékpapírok értékelési különbözetéből	42 637	388
Előző évek eredményből	-88 907	-73 783
Üzleti év eredményéből	15 124	5 068
Összesen:	108 123	95 762

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2013-ban.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705256	578 738 970	1,113804	2010.12.31.
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705256	407 449 653	1,213987	2011.12.30.
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705256	459 453 231	1,360870	2012.12.28.
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705256	447 901 265	1,354050	2013.12.31.
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710942	329 844	0,999571	2011.12.30.
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710942	38 916	1,060435	2012.12.28.
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710942	8 519 376	1,065303	2013.12.31.

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

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
PLN/HUF 13.04.17 Forward Vétel	2013.04.17.	1 180 000	70,350	70,0713	-328 866	HUF	2013.01.31.
Összesen					-328 866	HUF	2013.01.31.
PLN/HUF 13.04.17 Forward Vétel	2013.04.17.	1 180 000	70,350	71,4065	1 246 670	HUF	2013.02.28.
Összesen					1 246 670	HUF	2013.02.28.
PLN/HUF 13.04.17 Forward Vétel	2013.04.17.	1 180 000	70,350	72,8956	3 003 808	HUF	2013.03.29.
Összesen					3 003 808	HUF	2013.03.29.
EUR/PLN 13.07.19 Forward Eladás	2013.07.19.	500 000	4,142	4,1692	-984 912	HUF	2013.04.30.
Összesen					-984 912	HUF	2013.04.30.
EUR/PLN 13.07.19 Forward Eladás	2013.07.19.	500 000	4,142	4,3076	-5 723 964	HUF	2013.05.31.
Összesen					-5 723 964	HUF	2013.05.31.
EUR/PLN 13.07.19 Forward Eladás	2013.07.19.	500 000	4,142	4,3344	-6 560 840	HUF	2013.06.28.
Összesen					-6 560 840	HUF	2013.06.28.

EUR/PLN 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	500 000	4,251	4,2483	95 485	HUF	2013.07.31.
Összesen					95 485	HUF	2013.07.31.
EUR/PLN 13.09.23 Forward Eladás	2013.09.23.	500 000	4,233	4,2726	-1 388 062	HUF	2013.08.30.
Összesen					-1 388 062	HUF	2013.08.30.
EUR/PLN 13.10.24 Forward Eladás	2013.10.24.	500 000	4,208	4,2226	-523 920	HUF	2013.09.30.
Összesen					-523 920	HUF	2013.09.30.
EUR/PLN 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	500 000	4,199	4,2005	-70 500	HUF	2013.10.31.
Összesen					-70 500	HUF	2013.10.31.
EUR/PLN 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	500 000	4,199	4,2153	-601 860	HUF	2013.11.29.
Összesen					-601 860	HUF	2013.11.29.
EUR/PLN 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	500 000	4,199	4,1529	1 632 480	HUF	2013.12.31.
Összesen					1 632 480	HUF	2013.12.31.

VIII. BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FŐBB TÉNYEZŐK

A 2012. január 1-től hatályos 2011. évi CXCI. törvény (Bat.) alapján a Társaság a (ma már a Magyar Nemzeti Bank részeként működő) Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. november 21-én kelt H-EN-III-116/2012. számú határozatának megfelelően rendelkezik engedéllyel a következő tevékenységek végzésére:

- befektetéskezelés (kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódóan)
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása
- a Társaság által az értékesítést végző személyek oktatása
- portfóliókezelés
- befektetési tanácsadás

Szintén a Bat. hatályba lépésével vált lehetővé, hogy alapkezelők is végezhesenek letétkezelési és számlavezetési tevékenységet, viszont az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról törvényből (SZJA tv.) hiányzó, TBSZ számla vezetésére vonatkozó része miatt tartós befektetési számlát nem vezethettek. Azonban a 2012. november 30-án elfogadott, 2013. január 1.-től hatályos SZJA tv. már lehetővé teszi, hogy a befektetési alapkezelők is vezethessenek tartós befektetési számlát (TBSZ) az ügyfelek számára. Ezért az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő, mint az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 100%-os tulajdonosa, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének szükséges tevékenységi engedélyének megszerzését követően a Forgalmazó beolvadása mellett döntött. A beolvadást a Cégbíróság 2013.07.31-i dátummal bejegyezte. Ennek következtében az alapkezelő, elsőként a magyar piacon, közvetlenül, forgalmazók beiktatása nélkül is értékesíti befektetési alapjait ügyfelei részére.

Társaságunk és az Aegon-csoport kevés ügyfélszolgálati irodával rendelkezik, ezért az értékesítési tevékenységet leginkább az online csatornára összpontosítjuk.

Az alap befektetési politikájával összhangban, a portfolióba döntő többségében zlotyban és euróban denominált lengyel állampapírok, kisebb mértékben pedig a teljesítmény javítása érdekében euróban denominált vállalati kötvények, illetve a kedvező zloty/forint kamatkülönbözetet kihasználható magyar rövid állampapírok kerültek. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja (az amerikai jegybank mennyiségi lazításának jövőjét övező várakozások változása jelentős volatilitást okozott a régiós állampapírpiacokon), valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap

2013. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	42 205	82 068
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	18 664	64 412
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	8 417	12 588
V. Egyéb ráfordítások	1	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	15 124	5 068

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2014. április 10.