

**AEGON Belföldi 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 Belföldi 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON Belföldi 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 25.



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



Havas István
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003395

AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2013. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. 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.aegonalapkezelelo.hu).

Budapest, 2014. április 25.



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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Belföldi Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-58

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Belföldi Kötvény Alap

HU0000702493

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.

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.

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

Havas István
Kamarai tagsági szám: 003395
Lakcím: 1021 Budapest, Széher u. 10.

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 NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)
Banki egyenlegek	176 412 180	0,35	147 490 761	0,33
Repo	-	0,00	-	0,00
Átruházható értékpapírok	50 109 755 688	100,21	44 718 265 968	99,28
Származékos ügyletek	-9 389 641	-0,02	-40 946 018	-0,09
Egyéb eszközök	102 798 379	0,21	406 957 726	0,90
Összes eszköz	50 379 576 606	100,75	45 231 768 437	100,42
Kötelezettségek	-376 048 068	-0,75	-188 487 534	-0,42
Nettó eszközérték	50 003 525 899	100,00	45 043 279 246	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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	12 799 526 425	10 594 445 106

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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	3.90667	4.251594

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	45 892 896 956	91,58	39 099 449 679	87,44

Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	3 190 605 241	6,37	5 317 495 688	11,89
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	1 026 253 493	2,05	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	-	0,00	301 320 600	0,67
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	50 109 755 690	100,00	44 718 265 967	100,00
Értékpapírok összesen	50 109 755 688	100,00	44 718 265 968	100,00

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

Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták.

V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

	adatok eFt-ban
Pénzügyi műveletek bevételei	2013.
Pénzintézettől kapott kamatok	1 588
Diszkontkincstárjegyek árnyeresége	50 009
Kamatkozó kötvények ár- és árfolyamnyeresége	2 486 141
Repo ügyletek kamata	5 424
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	424 903
Államkötvények árában felhalmozott kamat	296 259
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	5 080
Államkötvények kapott kamata	3 199 101
Összesen:	6 468 505

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

	adatok eFt-ban
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2013.
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	154 025
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	229 815
Összesen:	383 840

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak **Egyéb ráfordítása 125 eFt** volt, ami büntető jutalék visszautalásából adódott, **Egyéb bevétele pedig 6 eFt** volt, mely büntető jutalék kifizetéséből származott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2013.
Alapkezelői díj	195 971
Letétkezelői díj	11 682
Főforgalmazói jutalék	28 250
Forgalmazói díjak trailer fee	510 271
Könyvvizsgálói díj	4 560
Közzétételi díjak	0
Sikerdíj	0
Felügyeleti díj	11 754
Bankköltség	124
Összesen:	762 612

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 befjegyek értékülönözetéből	17 173 113	10 412 465
értékpapírok értékelési különözetéből	5 681 030	4 343 380
előző évek eredményből	11 141 690	14 372 245
üzleti év eredményéből	3 230 555	5 321 935
Összesen:	37 226 388	34 450 025

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

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2013-ban.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK 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 Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	48 883 754 638	3,154774	2011.12.30.
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	50 003 525 899	3,906670	2012.12.28.
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	45 043 279 246	4,251594	2013.12.31.

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

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	Léjárat	Nyitott	Zárásár	Utolsó h.ár	Érték	Deviz	Nap
EUR/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	25 331 885	294,160	293,8117	8 823 025	HUF	2013.01.31.
USD/HUF 13.02.04 Forward Eladás	2013.02.04.	30 000	224,130	215,7247	252 158	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.15 Forward Eladás	2013.02.15.	500 000	298,520	293,0725	2 723 758	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.19 Forward Eladás	2013.02.19.	2 006 000	295,800	293,2474	5 120 496	HUF	2013.01.31.
USD/HUF 13.02.19 Forward Eladás	2013.02.19.	1 400 000	220,380	216,2121	5 835 062	HUF	2013.01.31.
GBP/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	1 045 400	342,862	342,8998	-39 502	HUF	2013.01.31.
Összesen					22 714 997	HUF	2013.01.31.
GBP/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	1 045 400	342,862	342,5502	326 032	HUF	2013.02.28.
USD/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	1 400 000	219,470	227,3227	-10 993 837	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.03.21 Forward Eladás	2013.03.21.	2 006 000	292,650	297,1363	-8 999 439	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	25 331 885	298,530	300,2363	-43 223 641	HUF	2013.02.28.
Összesen					-62 890 884	HUF	2013.02.28.
USD/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	1 400 000	219,470	237,9661	-25 894 474	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	25 331 885	298,530	306,9235	-212 622 071	HUF	2013.03.29.
GBP/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 045 400	344,973	363,5010	-19 368 907	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	2 006 000	306,160	305,1829	1 960 163	HUF	2013.03.29.
Összesen					-255 925 289	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	25 331 885	298,530	301,3868	-72 369 009	HUF	2013.04.30.
GBP/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 045 400	344,973	357,4326	-13 024 945	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.05.21	2013.05.21.	2 006 000	294,680	300,8330	-12 342 892	HUF	2013.04.30.

Forward Eladás							
USD/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	1 410 000	223,550	230,3412	-9 575 623	HUF	2013.04.30.
Összesen					-107 312 470	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	25 331 885	298,530	296,7507	45 072 326	HUF	2013.05.31.
GBP/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 045 400	344,973	347,0891	-2 211 904	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.10 Forward Eladás	2013.06.10.	280 000	298,710	296,9318	497 891	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.06.21 Forward Eladás	2013.06.21.	1 410 000	225,720	228,4728	-3 881 434	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.21 Forward Eladás	2013.06.21.	1 506 000	291,200	297,3838	-9 312 808	HUF	2013.05.31.
Összesen					30 164 071	HUF	2013.05.31.
GBP/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	1 055 000	346,822	345,2611	1 646 654	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	24 761 885	295,580	295,3502	5 691 360	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.10 Forward Eladás	2013.07.10.	280 000	297,450	295,4923	548 160	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	1 506 000	295,360	296,9995	-2 469 159	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	1 410 000	220,020	227,5122	-10 564 054	HUF	2013.06.28.
Összesen					-5 147 038	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	1 506 000	295,360	300,7275	-8 083 419	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	1 410 000	220,020	226,2754	-8 820 120	HUF	2013.07.31.
GBP/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	1 055 000	348,521	344,7152	4 015 065	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	22 538 885	295,900	301,2088	-119 653 642	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.10 Forward Eladás	2013.09.10.	280 000	296,830	301,3693	-1 271 010	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.03 Forward Eladás	2013.09.03.	300 000	299,860	301,1551	-388 532	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.03 Forward	2013.09.03.	200 000	300,770	301,1585	-77 706	HUF	2013.07.31.

Eladás							
Összesen						-134 279 364	HUF 2013.07.31.
GBP/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	1 055 000	348,521	351,7384		-3 394 377	HUF 2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	22 538 885	295,900	300,7076		-108 357 858	HUF 2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.10 Forward Eladás	2013.09.10.	280 000	296,830	300,8263		-1 118 974	HUF 2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	506 000	302,450	303,0844		-321 024	HUF 2013.08.30.
USD/HUF 13.09.23 Forward Eladás	2013.09.23.	1 410 000	225,620	227,4653		-2 601 909	HUF 2013.08.30.
EUR/HUF 13.10.28 Forward Eladás	2013.10.28.	129 000	302,940	302,3934		70 511	HUF 2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	500 000	301,580	302,5731		-496 525	HUF 2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.16 Forward Eladás	2013.09.16.	1 400 000	299,627	301,0874		-2 044 252	HUF 2013.08.30.
Összesen						-118 264 408	HUF 2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	506 000	302,450	300,0328		1 223 098	HUF 2013.09.30.
EUR/HUF 13.10.28 Forward Eladás	2013.10.28.	129 000	302,940	299,3102		468 249	HUF 2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	500 000	301,580	299,5374		1 021 323	HUF 2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	20 519 885	302,620	299,5411		63 179 000	HUF 2013.09.30.
GBP/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	1 055 000	357,680	358,3177		-672 778	HUF 2013.09.30.
EUR/HUF 13.12.10 Forward Eladás	2013.12.10.	1 400 000	303,403	300,5004		4 064 086	HUF 2013.09.30.
USD/HUF 13.10.24 Forward Eladás	2013.10.24.	1 410 000	220,800	221,5582		-1 069 034	HUF 2013.09.30.
Összesen						68 213 943	HUF 2013.09.30.
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	1 410 000	215,680	216,6127		-1 315 120	HUF 2013.10.31.
GBP/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 055 000	348,558	347,0328		1 609 154	HUF 2013.10.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	17 844 835	295,520	296,8290		-23 359 546	HUF 2013.10.31.

Összesen					-23 065 512	HUF	2013.10.31.
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	1 410 000	215,680	221,9792	-8 881 877	HUF	2013.11.29.
GBP/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 055 000	348,558	362,3256	-14 524 758	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	17 844 835	295,520	302,4326	-123 354 836	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	370 000	299,620	302,3367	-1 005 186	HUF	2013.11.29.
Összesen					-147 766 658	HUF	2013.11.29.
GBP/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 055 000	348,558	357,4585	-9 389 976	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	15 747 235	295,520	297,5750	-32 361 098	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	370 000	299,620	297,4442	805 057	HUF	2013.12.31.
Összesen					-40 946 018	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 végezhessek 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 AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

ügyfeleik 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 beadványa mellett döntött. A beadványt 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 kizárólag magyar állampapírok, magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és gazdálkodószervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kerültek. A magyar fundamentumok az év eleji problémák után folyamatosan javultak, emellett a globálisan alacsony kamatok és a magasabb hozamú befektetési lehetőséget kereső pénzek technikai hatása is pozitívan járult hozzá a magyar kötvénypiac teljesítményéhez. Az alap befektetési politikáját átalakítottuk, hogy az megfeleljen az EHO-mentesség feltételeinek, így az alap legalább 80%-ban forintban denominált magyar állampapírt tart. Az alap kettős piaci hatással szembesült 2013 során: az amerikai jegybank eszközvásárlásainak lassításától való félelem a hosszú kötvényhozamok emelkedését okozta, míg a jegybank folyamatos kamatvágásai a rövid oldalt lefelé húzták, így a görbe jóval meredekebbé vált.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

2013. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	6 287 909	6 468 505
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 100 497	383 840
III. Egyéb bevételek	235	7
IV. Működési költségek	957 092	762 612
V. Egyéb ráfordítások	0	125
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.)	3 230 555	5 321 935

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

Budapest, 2014. április 25.