

The logo features the word "AEGON" in a bold, sans-serif font. The letter "A" is white and set against a blue square background. The remaining letters "E", "G", "O", and "N" are black. The logo is positioned on a white rectangular background that is tilted slightly to the right, overlapping a solid blue horizontal bar that spans the width of the page header.

Transform tomorrow

AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2015. ÉVES JELENTÉSE



Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., V. és XII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a *kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról* szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott 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

A mi felelősségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is – a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentésben szereplő számviteli információk ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelésének és az ügyvezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
T: (+36) 1 461 9100, F: (+36) 1 461 9101, www.pwc.hu



Vélemény

Véleményünk szerint az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. április 29.

Balázs Árpád
Üzletárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Timár Pál
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002527

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Belföldi 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: Kbfvtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2015. 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, 2016. április 29.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezü 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 sajátkezü 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

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	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.

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: Tímár Pál
Kamarai tagsági szám: 002527

I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	97 866 294	0,23	481 212 509	1,37
Repo	600 581 265	1,43		
Átruházható értékpapírok	41 372 666 348	98,69	34 849 246 479	98,87
Származékos ügyletek	-27 890 777	-0,06	15 858 539	0,04
Egyéb eszközök	26 132 961	0,06	2 866 068	0,01
Összes eszköz	42 069 356 091	100,35	35 349 183 595	100,29
Kötelezettségek	-147 290 527	-0,35	-102 606 199	-0,29
Nettó eszközérték	41 922 061 879	100,00	35 246 578 776	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	8 853 921 676	7 189 412 970

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	4.734858	4.902567

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	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	40 942 516 993	98,96	33 771 910 891	96,91
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	118 801 254	0,29	767 338 088	2,20
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	311 348 100	0,75	309 997 500	0,89
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	41 372 666 347	100,00	34 849 246 479	100,00
Értékpapírok összesen	41 372 666 347	100,00	34 849 246 479	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	2015.
Pénzintézettől kapott kamatok	380
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	4 257
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	3 239 843
Repo ügyletek kamata	2 849
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	129 463
Államkötvények árában felhalmozott kamat	255 065
Államkötvények kapott kamata	1 882 967
Összesen:	5 514 824

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2015.
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	8
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.vesztesége	12 603
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	189 451
Összesen:	202 062

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2015-ben **Egyéb bevételként 14 eFt** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként a befektetési alapok különadója merült fel 19 265 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2015.
Alapkezelői díj	114 576
Letétkezelői díj	8 887
Főforgalmazói jutalék	19 663
Forgalmazói díjak trailer fee	270 791
Könyvvizsgálói díj	5 324
Felügyeleti díj	9 590
Bankköltség	42
Összesen:	428 873

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban	
Tőkenövekmény	2015.
visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéből	-1 936 060
értékpapírok értékelési különbötéből	1 610 928
előző évek eredményből	23 517 623
üzleti év eredményéből	4 864 638
Összesen:	28 057 129

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelem:

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően.

A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újra befektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.

A befektetési alap a Kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyleteket, amelyeknek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése, az egyes befektetési jegy sorozatok között megoszthatja. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében.

VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének 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	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.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	41 922 061 879	4,734858	2014.12.31.
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	35 246 578 776	4,902567	2015.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 15.02.17 Forward Eladás	2015.02.17.	324 000	245,870	275,1493	-9 486 479	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.02.17 Forward Eladás	2015.02.17.	1 695 000	269,930	275,1745	-8 889 416	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.23 Forward Eladás	2015.02.23.	3 895 235	318,900	311,4804	28 901 134	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.23 Forward Eladás	2015.02.23.	172 000	318,810	311,4803	1 260 715	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	150 000	315,680	311,5265	623 019	HUF	2015.01.30.
Összesen					12 408 973	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	1 695 000	268,420	270,6436	-3 769 077	HUF	2015.02.27.
USD/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	324 000	268,220	270,6431	-785 076	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.23 Forward Eladás	2015.04.23.	172 000	305,960	303,9066	353 187	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.03.23 Forward Eladás	2015.03.23.	3 895 235	305,800	303,3634	9 491 086	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.27 Forward Eladás	2015.04.27.	150 000	306,330	303,9881	351 291	HUF	2015.02.27.
Összesen					5 641 411	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.27 Forward Eladás	2015.04.27.	150 000	306,330	299,5898	1 011 037	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF 15.05.26 Forward Eladás	2015.05.26.	3 895 235	303,670	300,0608	14 058 544	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF 15.04.23 Forward Eladás	2015.04.23.	172 000	305,960	299,5179	1 108 034	HUF	2015.03.31.
USD/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	324 000	268,220	279,1600	-3 544 570	HUF	2015.03.31.
USD/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	1 695 000	268,420	279,1602	-18 204 658	HUF	2015.03.31.
Összesen					-5 571 614	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF 15.05.26 Forward Eladás	2015.05.26.	3 895 235	303,670	303,4703	778 036	HUF	2015.04.30.
USD/HUF 15.05.18 Forward Eladás	2015.05.18.	324 000	279,170	270,5977	2 777 420	HUF	2015.04.30.
USD/HUF 15.05.18 Forward Eladás	2015.05.18.	1 695 000	281,470	270,5998	18 425 017	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF 15.06.23 Forward Eladás	2015.06.23.	57 000	298,560	303,8856	-303 560	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF 15.06.29 Forward Eladás	2015.06.29.	150 000	302,030	303,9941	-294 616	HUF	2015.04.30.
Összesen					21 382 297	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF 15.06.29 Forward Eladás	2015.06.29.	150 000	302,030	309,8490	-1 172 844	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF 15.06.29 Forward Eladás	2015.06.29.	125 000	304,030	309,8518	-727 722	HUF	2015.05.29.
USD/HUF 15.06.18 Forward Eladás	2015.06.18.	1 760 000	269,730	282,5683	-22 595 413	HUF	2015.05.29.
USD/HUF 15.06.18 Forward Eladás	2015.06.18.	266 500	269,330	282,5679	-3 527 911	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF 15.08.28 Forward Eladás	2015.08.28.	3 865 235	307,340	310,6073	-12 628 810	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF 15.06.23 Forward Eladás	2015.06.23.	57 000	298,560	309,7572	-638 243	HUF	2015.05.29.
Összesen					-41 290 942	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF 15.08.28 Forward Eladás	2015.08.28.	3 865 235	307,340	315,8391	-32 851 043	HUF	2015.06.30.
USD/HUF 15.08.18 Forward Eladás	2015.08.18.	266 500	277,330	283,2479	-1 577 125	HUF	2015.06.30.
USD/HUF 15.08.18 Forward Eladás	2015.08.18.	1 760 000	277,725	283,2487	-9 721 751	HUF	2015.06.30.

EUR/HUF	15.07.24	Forward	Eladás	2015.07.24.	27 000	311,970	315,3666	-91 708	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.07.29	Forward	Eladás	2015.07.29.	150 000	312,360	315,4363	-461 442	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	125 000	313,140	316,8574	-464 676	HUF	2015.06.30.
Összesen								-45 167 746	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.08.24	Forward	Eladás	2015.08.24.	27 000	308,610	309,4093	-21 581	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.08.31	Forward	Eladás	2015.08.31.	150 000	311,770	309,4926	341 603	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	125 000	313,140	310,5619	322 265	HUF	2015.07.31.
USD/HUF	15.08.18	Forward	Eladás	2015.08.18.	1 760 000	277,725	282,7866	-8 908 387	HUF	2015.07.31.
USD/HUF	15.08.18	Forward	Eladás	2015.08.18.	266 500	277,330	282,7863	-1 454 108	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.08.28	Forward	Eladás	2015.08.28.	3 865 235	307,340	309,4578	-8 185 703	HUF	2015.07.31.
Összesen								-17 905 911	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	3 865 235	315,160	315,2298	-269 979	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.19	Forward	Eladás	2015.10.19.	266 500	279,020	281,1760	-574 584	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.19	Forward	Eladás	2015.10.19.	1 760 000	278,570	281,1752	-4 585 175	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	27 000	309,500	315,5399	-163 078	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	150 000	314,230	315,2477	-152 657	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	125 000	313,140	315,5916	-306 447	HUF	2015.08.31.
Összesen								-6 051 919	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	3 865 235	315,160	313,6816	5 714 548	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	150 000	314,230	313,7006	79 411	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.11.02	Forward	Eladás	2015.11.02.	1 040 000	280,226	279,3511	910 226	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	27 000	309,500	314,0501	-122 853	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.19	Forward	Eladás	2015.10.19.	1 760 000	278,570	279,2195	-1 143 185	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.19	Forward	Eladás	2015.10.19.	266 500	279,020	279,2199	-53 262	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	125 000	313,140	314,0579	-114 738	HUF	2015.09.30.
Összesen								5 270 146	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	150 000	312,310	310,1725	320 625	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	1 040 000	284,625	281,7634	2 976 426	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	27 000	309,500	310,1293	-16 992	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.12.07	Forward	Eladás	2015.12.07.	1 050 000	280,140	281,8276	-1 771 956	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.19	Forward	Eladás	2015.11.19.	266 500	269,570	281,6509	-3 219 552	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.19	Forward	Eladás	2015.11.19.	1 760 000	271,760	281,6525	-17 410 845	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	3 865 235	310,850	310,8699	-77 045	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	125 000	313,140	310,1735	370 816	HUF	2015.10.30.
Összesen								-18 828 524	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	16.01.19	Forward	Eladás	2016.01.19.	266 500	292,260	294,7952	-675 643	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.19	Forward	Eladás	2016.01.19.	1 760 000	292,180	294,7951	-4 602 570	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	3 865 235	310,850	312,2170	-5 283 682	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	15.12.07	Forward	Eladás	2015.12.07.	1 050 000	280,140	294,3591	-14 930 042	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	27 000	313,100	312,6117	13 185	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	275 000	312,770	312,0312	203 165	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	1 040 000	294,525	294,7297	-212 865	HUF	2015.11.30.
Összesen								-25 488 452	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.19	Forward	Eladás	2016.01.19.	1 760 000	292,180	286,7739	9 514 821	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.19	Forward	Eladás	2016.01.19.	266 500	292,260	286,7739	1 462 043	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	3 865 235	310,850	313,4972	-10 232 129	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	1 040 000	294,525	286,6410	8 199 323	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	1 050 000	293,360	286,6409	7 055 073	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	275 000	312,770	313,1999	-118 232	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	27 000	313,100	313,9281	-22 360	HUF	2015.12.31.
Összesen								15 858 539	HUF	2015.12.31.

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

A 2015-ös év során az alapkezelő benyújtotta kérelmét a UCITS (ÁÉKBV)-alapkezelővé váláshoz a Magyar Nemzeti Bank felé. Az ÁÉKBV-alapkezelőség feltételeinek megfelelés kisebb szabályzatmódosításokat, és kiegészítő dokumentáció/szabályzatok elkészítését igényelte, ám a magas fokú szabályozottság miatt a működésben nem okozott nagy horderejű változtatást. Az engedély kiadása 2016. első negyedévében várható.

Az alap a hazai állampapírokból képzett MAX indexet követi, és legalább 80 százalékban hazai, forintban kibocsátott állampapírt tartalmaz. Aktív duration és papír kiválasztási stratégiával próbál a referenciaindex feletti hozamot elérni. A hazai kötvények hozamát három fő tényező alakította 2015-ben. A fejlett piaci jegybankok monetáris politikája, a Magyar Nemzeti Bank kamatvágási ciklusa és nem-konvencionális

intézkedései, valamint a külföldi kézben lévő állomány jelentős csökkenése. Ezek eredőjeként az év során a rövid hozamok jelentősen, a hosszú hozamok kisebb mértékben csökkentek.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	36	5
Rögzített	290 611 146	114 119 999
Változó	89 966 000	55 233 000
Nyereségrészesedés	0	0

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:

ABA neve	ABA alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon Belföldi 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 stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkont- kincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

Az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia. Az alap referenciaindex: 100% MAX

Származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. 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 származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. . Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2015.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás**AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap**

2015. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	4 889 727	5 514 824
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	375 987	202 062
III. Egyéb bevételek	4 003	14
IV. Működési költségek	694 300	428 873
V. Egyéb ráfordítások	0	19 265
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.)	3 823 443	4 864 638

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2016. április 29.