



# AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2005. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2005. évi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.094-11/2006 számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: [www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2006. április 27.



Heim Péter  
vezérigazgató

## 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 kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa**

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Belföldi Kötvény Alap

HU0000702493

**Az Alap futamideje**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

**Az Alap saját tőkéje**

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

**A Befektetők köre**

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Az Alap nyilvános forgalomba hozatala**

1998. március 10. – 1998. március 12. jegyzés során

1998. március 17-től folyamatos forgalomba hozatal során

**Alapkezelő adatai**

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

**Letétkezelő adatai**

Citibank Zrt.  
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

<b>Vezető forgalmazó adatai</b>	Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
<b>Forgalmazási helyek</b>	Citibank Zrt. 1051 Budapest, Szabadság tér 7.  HVB Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Akadémia utca 17.  Raiffeisen Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.  Takarékbank Rt. Budapest, 1122 Pethényi köz 10.
<b>Könyvvizsgáló adatai</b>	Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

## 2005. ÉV SZÁMOKBAN

### A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2005.01.03.		2005.12.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	239,84	3,87%	30,05	0,57%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	4881,99	78,86%	5 201,67	99,18%
Diszkont kincstárjegyek	0,00	0,00%	4,56	0,09%
MNB kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Jelzáloglevelek	1064,11	17,19%	11,13	0,21%
Részvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén nem jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Követelés	5,10	0,08%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	2,99	0,06%
<b>Összesen</b>	<b>6 191,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 244,42</b>	<b>100,00%</b>
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%

**A befektetési jegyek számának alakulása**

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Január	2 901 467 145	72 931 876	31 338 372	2 943 060 649
Február	2 943 060 649	110 140 787	44 277 070	3 008 924 366
Március	3 008 924 366	225 128 678	99 231 712	3 134 821 332
Április	3 134 821 332	84 567 558	164 576 559	3 054 812 331
Május	3 054 812 331	37 706 875	413 188 834	2 679 330 372
Június	2 679 330 372	94 614 815	209 680 421	2 564 264 766
Július	2 564 264 766	105 231 962	40 464 650	2 629 032 078
Augusztus	2 629 032 078	233 405 578	46 668 116	2 815 769 540
Szeptember	2 815 769 540	181 823 641	46 509 209	2 951 083 972
Október	2 951 083 972	64 027 011	455 487 901	2 559 623 082
November	2 559 623 082	32 604 447	171 313 517	2 420 914 012
December	2 420 914 012	18 047 956	172 092 044	2 266 869 924

**Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása**

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2004. december 31.	6 166 329 525	2,125245
2005. január 31.	6 255 386 901	2,125470
2005. február 28.	6 619 709 346	2,200025
2005. március 31.	6 904 423 202	2,202493
2005. április 30.	6 694 516 564	2,191466
2005. május 31.	5 925 839 221	2,211687
2005. június 30.	5 869 231 874	2,288856
2005. július 31.	6 087 983 245	2,315675
2005. augusztus 31.	6 682 393 820	2,373203
2005. szeptember 30.	6 917 181 938	2,343946
2005. október 31.	5 896 080 668	2,303496
2005. november 30.	5 613 376 593	2,318701
2005. december 31.	5 223 708 004	2,304370

Az Alap 2005-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az alap a tárgyidőszakban származtatott ügyletet nem kötött.

**Az Alapnak az előző három év végére számolt nettó eszközértéke, illetve az egy jegyre jutó nettó eszközértéke, ide nem értve a tárgyidőszakot.**

	<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>Nettó eszközérték</b>
<b>2002.</b>	1,857393	8 671 789 223
<b>2003.</b>	1,879584	10 127 535 656
<b>2004.</b>	2,125245	6 166 329 525

### **AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA**

Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek; az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket 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 fedezeti céllal részvényeket is tarthat portfóliójában. Az alap referenciaindex : 100% MAX Composite

## AZ AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT MÉRLEGE

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	0
I.Értékpapírok	0	0
1.Értékpapírok	0	0
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
a. kamatokból, osztalékokból	0	0
b. egyéb	0	0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	6 187 673	5 247 417
I. Követelések	1 350	0
a.) követelések	1 350	0
b.) követelések értékvesztése(-)	0	0
II. Értékpapírok	5 948 032	5 217 363
1. Értékpapírok	5 521 313	5 039 339
2. Értékpapírok értékkülönbözete	426 719	178 024
a.) kamatokból, osztalékokból	230 630	164 946
b.) egyéb	196 089	13 078
III. Pénzeszközök	238 291	30 054
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
a.) aktív időbeli elhatárolás	0	0
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
<b>Eszközök összesen (A+B+C)</b>	<b>6 187 673</b>	<b>5 247 417</b>
<b>Források</b>	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
D) Saját tőke (I.+II.)	6 165 848	5 223 694
I.Indulótőke	2 901 467	2 266 870
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 235 744	4 161 698
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	3 334 277	1 894 828
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3 264 381	2 956 824
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	1 372 389	578 900
b.) értékpapírok értékelési különbözetéből	426 719	178 024
c.) előző év(ek) eredményéből	975 178	1 465 273
d.) üzleti év eredményből	490 095	734 627
E) Céltartalékok	0	0
F) Kötelezettségek (I.+II.)	20 779	23 023
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	20 779	23 023
G) Passzív időbeli elhatárolások	1 046	700
<b>Források összesen (D+E+F+G)</b>	<b>6 187 673</b>	<b>5 247 417</b>

## AZ AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY ALAPRA VONATKOZÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



Ernst & Young Kft.  
H-1132 Budapest, Váci út 20.  
1399 Budapest 62 Pf. 632  
Hungary

Tel: +36 1 451-8100  
Fax: +36 1 451-8199  
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com  
www.ey.com  
Cg. 01-09-267553

### Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap részére

Elvégeztük az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2005. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.247.417 eFt, a mérleg szerinti eredmény 734.627 eFt nyereség -, valamint a 2005. évre vonatkozó eredmény-kimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyeket az Alap 2005. évi éves beszámolója tartalmaz. Az éves beszámoló elkészítése az Aegon Befektetési Alapkezelő Rt. felelősége. A könyvvizsgáló felelősége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.


Az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap 2004. évi éves beszámolójáról 2005. április 8-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyítékot kell szerezni arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló tényszámait alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát, emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés kiadásához.

A könyvvizsgálat során az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap 2005. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2005. március 16.

  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
Buzás Dóra  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005614

A member of Ernst & Young Global



**BEVÉTELEK ÉS DÍJAK****A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke**

	<b>2004. év (eFt)</b>	<b>2005. év (eFt)</b>
Pénzintézettől kapott kamatok:	1.715	7.776
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége:	29.502	7.509
Vállalti kötvény árfolyamnyeresége:	67.027	39.801
Államkötvények árfolyamnyeresége:	64.809	291.448
Repo ügyletek kamata:	11.715	8.029
Államkötvények áraban felhalmozott kamat:	378.694	16.557
Államkötvények kapott kamata:	555.839	464.381
<b>Összesen:</b>	<b>1.109.301</b>	<b>835.501</b>

Az **Egyéb bevételek** értéke **375 eFt**, amely számlakorrekció eredménye.

**Működési költségként** a következő került kimutatásra

	<b>2004. év (eFt)</b>	<b>2005. év (eFt)</b>
Alapkezelői díj:	94.202	80 780
Letétkezelői díj:	4.303	3.443
Könyvvizsgálói díj:	1.150	1.413
Közzétételi díjak:	332	354
Brókerdíj:	836	0
Utalási díj:	1.532	0
PSZÁF díj:	2.363	1.445
Bankköltség:	13	1
<b>Összesen:</b>	<b>104.731</b>	<b>87.436</b>

Az Alapnál 2005-ben Rendkívüli bevétel, illetve ráfordítás nem merült fel. A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.