



# AEGON PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2005. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Pénzpiaci 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/110.182-8/2005 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 Pénzpiaci Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

AEGON Pénzpiaci Alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-121

**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 Pénzpiaci Alap

HU0000702303

**Az Alap futamideje:**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkal.

**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:**

2002. augusztus 21-2002. augusztus 23 között jegyzés során

2002. szeptember 3-tól folyamatos forgalomba hozatal során

**Alapkezelő adatai**

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

**Letétkezelő adatai :**

HVB Bank Hungary Zrt.  
1054 Budapest, Akadémia utca 17.

<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	196,46	7,50%	21,15	0,41%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	1669,15	63,71%	4524,25	87,37%
MNB kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Jelzáloglevelek	400,68	15,29%	386,24	7,46%
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	350,75	13,39%	247,13	4,77%
Követelés	3,03	0,12%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,50	0,01%
<b>Összesen</b>	<b>2 620,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>5178,27</b>	<b>100,00%</b>
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%

**A befektetési jegyek számának alakulása**

<b>Időszak</b>	<b>Nyitó állomány</b>	<b>Forgalomba hozatal</b>	<b>Visszaváltás</b>	<b>Záró állomány</b>
Január	2 145 225 883	322 538 694	188 479 330	2 279 285 247
Február	2 279 285 247	459 467 227	169 914 141	2 568 838 333
Március	2 568 838 333	852 248 191	161 825 251	3 259 261 273
Április	3 259 261 273	907 637 284	668 211 874	3 498 686 683
Május	3 498 686 683	472 115 829	422 609 839	3 548 192 673
Június	3 548 192 673	353 832 099	373 222 909	3 528 801 863
Július	3 528 801 863	241 640 668	174 048 842	3 596 393 689
Augusztus	3 596 393 689	172 468 039	96 670 929	3 672 190 799
Szeptember	3 672 190 799	218 365 098	101 293 447	3 789 262 450
Október	3 789 262 450	334 034 537	189 807 627	3 933 489 360
November	3 933 489 360	179 587 032	115 059 185	3 998 017 207
December	3 998 017 207	167 931 399	199 188 173	3 966 760 433

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

<b>Időszak</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>Egy jegyre jutó eszközérték</b>
2004. december 31.	2 609 422 371	1,216386
2005. január 31.	2 793 721 428	1,225701
2005. február 28.	3 184 776 418	1,239773
2005. március 31.	4 064 358 168	1,247018
2005. április 30.	4 381 526 126	1,252335
2005. május 31.	4 469 143 482	1,259555
2005. június 30.	4 472 804 576	1,267514
2005. július 31.	4 579 953 258	1,273485
2005. augusztus 31.	4 707 779 463	1,282008
2005. szeptember 30.	4 875 306 807	1,286611
2005. október 31.	5 078 225 185	1,291023
2005. november 30.	5 182 901 395	1,296368
2005. december 31.	5 166 994 425	1,302573

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 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>	1,034355	1 012 241 790
<b>2003.</b>	1,086437	2 748 490 114
<b>2004.</b>	1,216386	2 609 422 371

Az alap a tárgyidőszakban **származtatott ügyletet** nem kötött.

### **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, ám az ezen értékpapírok közül csak az egy évnél kevesebb hátralévő átlagos futamidejűek lehetnek a portfólió elemei. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, egy évnél kevesebb hátralévő futamidejű, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. A változó kamatozású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a hátralévő átlagos futamidő a legközelebbi kamatfizetési napig hátralévő napok számával egyezik meg. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap fedezeti céllal részvényeket is tarthat portfóliójában. Az alap referenciaindex : 100% ZMAX

## AZ AEGON PÉNZPIACI ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT MÉRLEGE

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
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.)	2 615 119	5 178 876
I. Követelések	357 140	247 229
a.) követelések	356 660	247 229
b.) követelések értékvesztése(-)	0	0
c.) forint eszközök értékelési különbözete	480	0
II. Értékpapírok	2 068 341	4 910 492
1. Értékpapírok	1 941 788	4 789 630
2. Értékpapírok értékkülönbözete	126 553	120 862
a. kamatokból, osztalékokból	115 028	24 140
b. egyéb	11 525	96 722
III. Pénzeszközök	189 638	21 155
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>2 615 119</b>	<b>5 178 876</b>
<b>Források</b>	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
D) Saját tőke (I.+II.)	2 609 356	5 166 719
I. Indulótőke	2 145 226	3 966 760
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 097 145	6 827 092
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	1 951 919	2 860 332
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	464 130	1 199 959
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	66 536	522 332
b.) értékpapírok értékelési különbözetéből	127 033	120 862
c.) előző év(ek) eredményéből	93 921	271 041
d.) üzleti év eredményből	176 640	285 724
E) Céltartalékok	0	0
F) Kötelezettségek (I.+II.)	5 068	11 149
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 068	11 149
G) Passzív időbeli elhatárolások	695	1 008
<b>Források összesen (D+E+F+G)</b>	<b>2 615 119</b>	<b>5 178 876</b>

## AZ AEGON PÉNZPIACI 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 Pénzpiaci Befektetési Alap részére

Elvégeztük az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban: az „Alap”) 2005. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegének - melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.178.876 eFt, a mérleg szerinti eredmény 285.724 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. felelőssége. A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

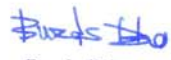
Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap 2004. évi éves beszámolójáról 2005. április 8-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 szereznünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat. A könyvvizsgálat magában foglalja az éves beszámoló tényszámait alátámasztó bizonylatok mintavételre 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 Pénzpiaci Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati 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 Pénzpiaci 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**

	2004. év (eFt)	2005. év (eFt)
Pénzintézettől kapott kamatok:	3.007	2.862
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége:	110.256	242.173
Államkötvények árfolyamnyeresége:	4.916	30
Vállalti kötvények árfolyamnyeresége:	4.640	0
Kötvények árában felhalmozott kamat:	14.831	121
Kötvények kapott kamata:	58.742	47.570
Óvadéki repós kamatok:	4.710	33.695
Egyéb pénzügyi bevétel:	-	-
<b>Összesen:</b>	<b>201.102</b>	<b>326.452</b>

**Működési költségként a következő került kimutatásra**

	2004. év (eFt)	2005. év (eFt)
Alapkezelői díj:	18.308	34.689
Letétkezelői díj:	1.533	3.094
Könyvvizsgálói díj:	1.063	1.250
Közzétételi díjak:	332	354
Brókeri díjak:	261	0
Utalási díjak:	607	0
PSZÁF díj:	685	1.297
Bankköltség:	67	17
<b>Összesen:</b>	<b>22.856</b>	<b>40.701</b>

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