

**AEGON Pénzpiaci 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 Pénzpiaci 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 tervezzük 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.

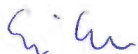
## Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON Pénzpiaci 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 PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

## 2013. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Pénzpiaci 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](http://www.aegonalapkezelelo.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 Pénzpiaci Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

AEGON Pénzpiaci Alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-121

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa**

AEGON Pénzpiaci Alap

HU0000702303

**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) 476-20-42

**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	34 072 247	0,29	2 244 530	0,02
Repo	-	0,00	267 834 214	1,87
Átruházható értékpapírok	11 976 244 108	102,79	14 624 375 650	101,99
Származékos ügyletek	-15 849 351	-0,14	14 759 126	0,10
Egyéb eszközök	33 272 188	0,29	17 171 033	0,12
Összes eszköz	12 027 739 192	103,23	14 926 384 553	104,09
Kötelezettségek	-376 527 081	-3,23	-587 172 009	-4,09
Nettó eszközérték	11 651 212 112	100,00	14 339 212 542	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 Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	5 580 701 172	6 570 097 096

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 Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	2.087768	2.182496

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	11 389 779 464	95,10	10 242 633 633	70,04
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	586 464 643	4,90	4 381 742 017	29,96
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	11 976 244 108	100,00	14 624 375 650	100,00
Értékpapírok összesen	11 976 244 108	100,00	14 624 375 650	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	
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2013</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	155
Diszkont papírok árnyeresége	601 970
Kamatozó kötvények ár- és árfolyamnyeresége	89 845
Kötvények árában felhalmozott kamat	5 161
Kötvények kapott kamata	116 238
Óvadéki repós kamatok	2 431
Származékos ügyletek nyeresége	97 198
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	17 085
<b>Összesen:</b>	<b>930 083</b>

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

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2013.</b>
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	97 389
Kamatozó kötvények árvesztesége	5 891
<b>Összesen:</b>	<b>103 280</b>

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

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2013-ban egyéb ráfordítás kerekítési különbözetből adódott. Egyéb bevétel nem volt.

### Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2013.</b>
Alapkezelői díj	82 496
Letétkezelői díj	8 364
Vezető forgalmazói díjak	7 064
Forgalmazói díjak trailer fee	11 684
Könyvvizsgálói díj	2 033
Közzétételi díjak	0
Felügyeleti díj	2 941
Bankköltség	48
Tranzakciós díjak	21
Keler díjak	399
<b>Összesen:</b>	<b>115 050</b>

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

## Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

	adatok eFt-ban	
<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
visszavásárolt befjegyek értékülönözötéből	2 218 805	3 398 932
értékpapírok értékelési különbözötéből	402 885	208 038
előző évek eredményből	2 917 290	3 451 040
üzleti év eredményéből	533 750	711 752
<b>Összesen:</b>	<b>6 072 730</b>	<b>7 769 762</b>

*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 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 Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	9 957 388 611	1,927440	2011.12.30.
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	11 651 212 112	2,087768	2012.12.28.
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	14 339 212 542	2,182496	2013.12.31.

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

## VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Zárásár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/HUF 13.02.08 Forward Eladás	2013.02.08.	1 581 000	303,090	292,7291	16 380 583	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	1 009 000	283,900	293,8150	-10 004 235	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.12 Forward Eladás	2013.03.12.	1 895 000	286,610	294,1687	-14 323 736	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.21 Forward Eladás	2013.03.21.	70 000	288,810	294,5666	-402 962	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	2 741 000	294,160	293,8150	945 645	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.19 Forward Eladás	2013.02.19.	992 000	293,870	293,2402	624 762	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.19 Forward Eladás	2013.02.19.	40 000	293,470	293,2402	9 192	HUF	2013.01.31.
<b>Összesen</b>					<b>-6 770 752</b>	<b>HUF</b>	<b>2013.01.31.</b>
EUR/HUF 13.03.12 Forward Eladás	2013.03.12.	1 895 000	286,610	296,6925	-19 106 337	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.03.21 Forward Eladás	2013.03.21.	70 000	288,810	297,1476	-583 632	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.03.21 Forward Eladás	2013.03.21.	200 000	292,990	297,1476	-831 520	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.03.21 Forward Eladás	2013.03.21.	40 000	292,650	297,1476	-179 904	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	2 741 000	298,530	300,2618	-4 746 864	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	3 183 000	298,690	300,2618	-5 003 039	HUF	2013.02.28.
<b>Összesen</b>					<b>-30 451 297</b>	<b>HUF</b>	<b>2013.02.28.</b>
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	2 741 000	298,530	307,0004	-23 217 366	HUF	2013.03.29.

EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	3 183 000	298,690	307,0004	-26 452 003	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 895 000	300,150	307,0004	-12 981 508	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	270 000	306,610	305,1766	387 018	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	40 000	306,160	305,1766	39 336	HUF	2013.03.29.
Összesen					-62 224 524	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	2 741 000	298,530	301,3953	-7 853 787	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	3 183 000	298,690	301,3953	-8 610 970	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 895 000	300,150	301,3953	-2 359 844	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	270 000	295,600	300,8492	-1 417 284	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	40 000	294,680	300,8492	-246 768	HUF	2013.04.30.
Összesen					-20 488 653	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	2 741 000	298,530	296,7501	4 878 706	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	3 183 000	298,690	296,7501	6 174 702	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 895 000	300,150	296,7501	6 442 811	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	100 000	296,310	296,7501	-44 010	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.21 Forward Eladás	2013.06.21.	270 000	292,400	297,3969	-1 349 163	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.21 Forward Eladás	2013.06.21.	40 000	291,200	297,3969	-247 876	HUF	2013.05.31.
Összesen					15 855 169	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	5 078 000	296,380	295,3537	5 211 551	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	2 841 000	295,580	295,3537	642 918	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.22 Forward Eladás	2013.07.22.	270 000	294,560	295,9825	-384 075	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	40 000	295,360	297,0105	-66 020	HUF	2013.06.28.
Összesen					5 404 375	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	40 000	295,360	300,7361	-215 044	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.08.05 Forward Eladás	2013.08.05.	3 278 000	295,950	300,1826	-13 874 463	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	2 841 000	295,900	301,2261	-15 131 450	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.03 Forward Eladás	2013.09.03.	60 000	299,860	301,1608	-78 048	HUF	2013.07.31.
Összesen					-29 299 005	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	3 278 000	300,710	301,8320	-3 677 916	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	2 841 000	295,900	300,7076	-13 658 392	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	40 000	302,450	303,0883	-25 532	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.10.28 Forward Eladás	2013.10.28.	62 000	302,940	302,3904	34 075	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	60 000	301,580	302,5768	-59 808	HUF	2013.08.30.
Összesen					-17 387 572	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	3 278 000	300,710	298,7021	6 581 896	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	40 000	302,450	300,0241	97 036	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.10.28 Forward Eladás	2013.10.28.	62 000	302,940	299,2958	225 940	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	60 000	301,580	299,5289	123 066	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	517 000	301,960	299,5289	1 256 879	HUF	2013.09.30.

EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	2 841 000	302,620	299,5289	8 781 815	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	208 000	300,770	298,7021	430 123	HUF	2013.09.30.
Összesen					17 496 756	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	208 000	296,670	295,7430	192 816	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	40 000	302,450	295,0945	294 220	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	3 278 000	296,510	295,7430	2 514 226	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	62 000	294,060	296,6804	-162 465	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	3 418 000	295,520	296,8360	-4 498 088	HUF	2013.10.31.
Összesen					-1 659 291	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	3 278 000	296,510	301,3760	-15 950 748	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	208 000	296,670	301,3760	-978 848	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	62 000	294,060	302,3506	-514 017	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	3 418 000	295,520	302,4693	-23 752 707	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 13.12.23 Forward Eladás	2013.12.23.	40 000	297,610	301,5556	-157 824	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	30 000	299,620	302,3506	-81 918	HUF	2013.11.29.
Összesen					-41 436 063	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	62 000	294,060	297,4408	-209 610	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	3 418 000	295,520	297,5792	-7 038 346	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	30 000	299,620	297,4408	65 376	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	3 278 000	303,870	297,5792	20 621 242	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	208 000	303,680	297,5792	1 268 966	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.10 Forward Eladás	2014.01.10.	40 000	298,350	297,0626	51 496	HUF	2013.12.31.
Összesen					14 759 126	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 végezzenek 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.

A fejlett piacokon továbbra is gőzerővel folytatódott a mennyiségi lazítás, ami a gazdasági fundamentumok erősödésével párosult. Mindenközben Magyarországon az államháztartási hiány kedvezően alakult, a gazdasági növekedés jobb lett az előzetesen vártnál, hazánk kockázati megítélése stabil volt, míg az infláció több évtizedes mélypontra esett részben a nyomott világpiaci áraknak köszönhetően, részben pedig a hatósági árszabályozás hatására. Ez a kedvező környezet lehetővé tette az MNB számára, hogy igen jelentős mértékben, az év eleji 5,75%-ról 3%-ra csökkentse az alapkamat mértékét, ami egyben meghatározta a hazai pénzügyi hozamok alakulását is. Az alap teljesítményét a csökkenő hozamkörnyezetben euróban denominált kamatozó értékpapírokkal javítottuk.

Az alap befektetési politikáját a Bamosz ajánlásoknak megfelelően alakítottuk ki, így a portfólió által vállalt hitel- és kamatkockázat is limitált. Az év során az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap EHO mentes befektetési formává vált, így a mindenkor portfóliójának legalább 80 százalékos arányban EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt kell tartalmaznia.

## IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS

### AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap 2013.év

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	816 511	930 083
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	190 577	103 280
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	92 183	115 050
V. Egyéb ráfordítások	1	1
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)</b>	<b>533 750</b>	<b>711 752</b>

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

Budapest, 2014. április 10.