

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

2013. december 31-i
éves beszámolója

Budapest, 2014. május 28.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató

MÉRLEG
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap
2013. év

Eszközök	Előző év		Tárgyév	
	e Ft		e Ft	
A) Befektetett eszközök				
I. Értékpapírok	0		0	
1. Értékpapírok	0		0	
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0	
a.) kamatokból, osztalékokból	0		0	
b.) egyéb	0		0	
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	12 027 609		14 910 963	
I. Követelések	15 243		284 342	
1. Követelések	15 243		284 342	
2. Követelések értékvesztése (-)	0		0	
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0	
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0		0	
II. Értékpapírok	11 978 294		14 624 376	
1. Értékpapírok	11 560 700		14 431 097	
2. Értékpapírok értékelési különbözete	417 594		193 279	
a.) kamatokból, osztalékokból	302 372		182 855	
b.) egyéb	115 222		10 424	
III. Pénzeszközök	34 072		2 245	
1. Pénzeszközök	34 072		2 245	
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0		0	
C) Aktív időbeli elhatárolások	0		0	
1. Aktív időbeli elhatárolás	0		0	
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0	
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-14 708		14 759	
Eszközök összesen (A+B+C+D)	12 012 901		14 925 722	
Források				
E) Saját tőke (I.+II.)	eFt		eFt	
I. Indulótőke	11 653 431		14 339 859	
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 580 701		6 570 097	
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	7 818 001		10 487 903	
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 237 300		3 917 806	
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	6 072 730		7 769 762	
2. Értékelési különbözet tartaléka	2 218 805		3 398 932	
3. Előző év(ek) eredménye	402 885		208 038	
4. Üzleti év eredménye	2 917 290		3 451 040	
F) Céltartalékok	533 750		711 752	
G) Kötelezettségek (I.+II.)	0		0	
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	357 309		583 051	
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0		0	
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	357 309		583 051	
H) Passzív időbeli elhatárolások	0		0	
Források összesen (E+F+G+H)	2 161		2 812	
	12 012 901		14 925 722	

Budapest, 2014.május 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap 2013.év

	Előző év	Tárgyév
	eFT	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
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	533 750	711 752

Budapest, 2014.május 28.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

**- Kiegészítő melléklet -
a 2013. évi Éves beszámolóhoz**

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 110.094-1/98 számú határozatával vette nyilvántartásba. A PSZÁF III-110.094/2000. sz. határozata alapján (2000. december 19.) az Alap neve megváltozott Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapra.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő neve, és lakóhelye (Sztv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

Kadocsa Péter (1025 Budapest, Pusztaszeri út 29/C. I/3.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (Sztv. 88§ (9) pont):

Név: Palyik Andrea

Lakcím: 2014 Csobánka Vaddisznós u.6.

Anyja neve: Forgács Mária

Bejegyzési szám: 168405

Az éves beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (Sztv. 88§ (9) pont):

Név: Kollár Tamás

Regisztrációs száma: 190105

Anyja neve: Ladányi Katalin

Születési helye: Budapest

A megelőző üzleti év(ek)ben a könyvvizsgálati kötelezettséggel kapcsolatosan jogértelmezésbeli bizonytalanság állt fenn. Az Alapkezelő prudenciális okokból a jogi helyzet tisztázásáig mind az éves beszámoló, mind az éves jelentés könyvvizsgálata mellett döntött. A jogértelmezésbeli bizonytalanságot a 2013. évi éves beszámoló elkészítéséig sikerült feloldani. A többször módosított 2011. évi CXCV. törvény (Btv.), majd ezen jogszabályt 2014. március 15-én felváltó, hatályon kívül helyező 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) értelmében – összhangban a Felügyelet álláspontjával – a befektetési alap éves beszámolóját könyvvizsgálóval nem kell hitelesíttetni, azzal, hogy könyvvizsgálati kötelezettség a befektetési alap éves jelentése vonatkozásában továbbra is fennáll. Ezzel összhangban a befektetési alap 2013-as üzleti évről vonatkozó éves beszámolóját könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Az éves jelentés könyvvizgálatára vonatkozó információk:

A megbízott könyvvizsgáló társaság: Ernst & Young Kft.

1132 Budapest, Váci út 20.

Cégjegyzékszám: 01-09-267553

Nyilvántartásbavételi szám: 001165

Az Ernst & Young munkatársa: Buzás Dóra

Kamarai tagsági szám: 005614

Lakcím: 7967 Markóc, Fő u.30.

Számviteli alapelvek

A számviteli politikában rögzített értékelési elveket alkalmazta az Alap, mely a következőket tartalmazza:

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálható.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbözetét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbözete soron kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni - könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Kiegészítések a Mérleghez

Az Alap 2013.12.31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **284 342** eFt volt, mely az Alap áthúzódó befektetési jegy forgalmazásából és értékpapír adás-vételi ügyletből adódó követelését tartalmazza:

Követelések	adatok eFt-ban			
	2012.	2013.	Vált.	Vált.%
Áthúzódó repo és értékpapír adás-vételi ügylet	0	267 834	267 834	-
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	15 243	16 508	1 265	8%
Összesen:	15 243	284 342	269 099	1765%

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

Értékpapírok	adatok eFt-ban			
	2011.	2013.	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	9 434 940	14 431 097	4 996 157	53%
Értékkülönbözlet kamatból	232 525	182 855	-49 670	-21%
Értékkülönbözlet egyéb piaci értékítéletből	-28 265	10 424	38 689	137%
Értékpapírok összesen:	9 639 200	14 624 376	4 985 176	52%

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékkülönbözetének részletezését az **1.sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékkülönbözlet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbségének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbség az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2013. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke **2 245** eFt, amely a következőképp változott:

Pénzeszközök	adatok eFt-ban			
	2012.	2013.	Vált.	Vált.%
Bankszámla HUF	34 072	2 245	-31 827	-93%
Összesen:	34 072	2 245	-31 827	-93%

Aktív időbeli elhatárolás 2013. december 31-én nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2012-től származtatott ügyletek is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron. Az alapnak 2013-ban van nyitott származékos ügylete.

Ügylet	Darabszám	Kötési árfolyam	Piaci árfolyam	adatok eFt-ban	
				-	Beértékelés
Deviza határidő Eladás	62 000	294,06	297,44	-	209 610
Deviza határidő Eladás	3 418 000	295,52	297,58	-	7 038 346
Deviza határidő Eladás	30 000	299,62	297,44		65 376
Deviza határidő Eladás	3 278 000	303,87	297,58		20 621 242
Deviza határidő Eladás	208 000	303,68	297,58		1 268 966
Deviza határidő Eladás	40 000	298,35	297,06		51 496
Összesen:					14 759 126

A Saját tőke változása a következő:

Saját tőke	adatok eFt-ban			
	2012.	2013.	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	5 580 701	6 570 097	989 396	18%
kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 818 001	10 487 903	2 669 902	34%
visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2 237 300	-3 917 806	-1 680 506	-75%
Tőkenövekmény:				
visszavásárolt bef. jegyek értékkülönbségéből	2 218 805	3 398 932	1 180 127	53%
értékpapírok értékelési különbözetéből	402 885	208 038	-194 847	-48%
előző évek eredményből	2 917 290	3 451 040	533 750	18%
üzleti év eredményéből	533 750	711 752	178 002	33%
Összesen:	9 958 004	14 339 859	2 686 428	27%

Céltartalék képzésére 2013-ban nem került sor.

A Kötelezettségek értékének változása a következő:

Kötelezettségek	adatok eFt-ban			
	2012.	2013.	Vált.	Vált.%
Követelésekből átsorolt (bizományosi ügylet)	345 205	569 328	224 123	-65%
BNP (fenntartási jutalék)	83	0	-83	100%
Aegon.Mo.Bef.Alapkezelő(fenntartási jutalék)	1 529	1 871	342	-22%
Aegon.Mo.Bef.Jegy Forgalmazó(frailer fee)	179	0	-179	100%
Concorde (fenntartási jutalék)	0	557	557	-
Letétkelői díj(Unicredit)	732	832	100	-14%
Aegon Mo.Ált.Biztosító Zrt (fenntartási jutalék)	2 715	2 630	-85	3%
Aegon Mo. Bef. Alapkez. Zrt. (alapkez.díj)	6 866	7 833	967	-14%
Összesen:	357 309	583 051	225 742	63%

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

Passzív időbeli elhatárolások	adatok eFt-ban			
	2012.	2013.	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	1 525	2 033	508	33%
PSZÁF díj	636	779	143	22%
Összesen:	2 161	2 812	651	30%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 14 925 722 eFt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 711 752 e Ft nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

Pénzügyi műveletek bevételei	adatok eFt-ban			
	2012	2013	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	1 162	155	-1 007	-87%
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	364 070	601 970	237 900	65%
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	60 482	89 845	29 363	49%
Kötvények árában felhalmozott kamat	22 965	5 161	-17 804	-78%
Kötvények kapott kamata	119 819	116 238	-3 581	-3%
Óvadéki repós kamatok	2 446	2 431	-15	-1%
Származékos ügyletek nyeresége	220 044	97 198	-122 846	-56%
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyer.	25 523	17 085	-8 438	-33%
Összesen:	816 511	930 083	113 572	14%

Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

Pénzügyi műveletek ráfordításai	adatok eFt-ban			
	2012.	2013.	Vált.	Vált.%
Származékos ügyletek árfolyamvesztésége	86 780	97 389	10 609	12%
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztésége	103 797	5 891	-97 906	-94%
Összesen:	190 577	103 280	-87 297	-46%

Pénzügyi műveletek között lévő **származékos ügyletek évközi realizált eredménye** 2013-ban összesítve **191 e Ft** veszteség volt, mely ügylettípusonként az alábbiak szerint alakult:

Származékos ügylet típusok	adatok eFt-ban	
	Nyereség	Veszteség
Deviza határidő zárás	97 198	97 389
Összesen:	97 198	97 389

Működési költségként a következő került kimutatásra:

Működési költségek	adatok eFt-ban			
	2012.	2013.	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	63 664	82 496	18 832	30%
Letétkezelői díj	6 767	8 364	1 597	24%
Vezető forgalmazói díjak	5 649	7 064	1 415	25%
Forgalmazói díjak trailer fee	11 655	11 684	29	0%
Könyvvizsgálói díj	1 537	2 033	496	32%
Közzétételi díjak	63	0	-63	-100%
PSZÁF díj	2 352	2 941	589	25%
Bankköltség	87	48	-39	-45%
Tranzakciós díjak	81	21	-60	-74%
Kéler díjak	328	399	71	22%
Összesen:	92 183	115 050	22 867	25%

Az Alapnál 2013-ban **Egyéb ráfordítás 1 e ft** volt, ami kerekítési különbözetből adódott. **Egyéb bevétel, Rendkívüli bevétel** illetve **Rendkívüli ráfordítás** nem merült fel.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot. Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása. Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

IV. Egyéb információk

1. Az Alap Portfólió jelentését a 2. sz. melléklet tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2013.12.31-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérlegsorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett. Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2013. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2014. május 28.

Cash-flow kimutatás
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap
2013.év

Megnevezés	2012	2013
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	533 750	711 752
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	-2 058 245	-3 139 496
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	341 431	225 742
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	2072	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	74	651
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-1 180 918	-2 201 351
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	-179 273	2 669 903
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	1 124 481	-500 379
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	945 208	2 169 524
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	-235 710	-31 827

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalm.kamat	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték(kamat)	Egyéb értékelési különbözet
REPJUN 2014/01 4,5% EUR összesen	EUR	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	3 770 000	1 118 343 511	1 167 824 182	49 480 671	4,1425	46 369 103	46 369 103	3 111 568
PEMÁK 2015/12/21 összesen	EUR	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	3 129 000	934 162 950	929 848 009	4 314 941	0,0879	816 619	816 619	5 131 560
K140122 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	34 540 000	34 747 739	36 622 002	1 874 263	5,8733	2 028 638	2 028 638	154 374
K140212 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	105 710 000	106 506 842	112 335 374	5 828 532	5,5137	5 828 532	5 828 532	-
K140326 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	420 000 000	423 648 120	440 689 200	17 041 080	4,411	18 526 200	18 526 200	1 485 120
K140416 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	135 970 000	137 169 790	142 061 728	4 891 938	3,9027	5 306 501	5 306 501	414 563
2015C. összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	300 000 000	319 800 000	329 338 500	9 538 500	2,739	8 217 000	8 217 000	1 321 500
besorolás összesen			1 003 119 000	3 074 378 952	3 158 718 995	84 340 043		87 092 593	87 092 593	2 752 550
D140108 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 969 510 000	1 918 282 977	1 968 259 361	49 976 384	0	0	49 420 785	555 599
MNB140108 összesen	HUF	Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest)	2 650 000 000	2 646 470 200	2 648 317 250	1 847 050	0	0	1 764 900	82 150
MNB140115 összesen	HUF	Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest)	1 735 490 000	1 733 324 108	1 733 424 767	100 658	0	0	-	100 658
D140305 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	914 250 000	904 241 014	909 624 809	5 383 796	0	0	4 671 620	712 176
D140402 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	267 850 000	265 889 070	265 889 070	-	0	0	-	-
D140409 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	305 690 000	303 438 593	303 438 593	-	0	0	-	-
D140430 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	3 620 780 000	3 536 371 873	3 587 378 305	51 006 431	0	0	39 461 804	11 544 627
D140625 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	50 000 000	48 699 700	49 324 500	624 800	0	0	443 173	181 627
besorolás összesen			11 513 570 000	11 356 717 536	11 465 656 655	108 939 119		87 092 593	95 762 282	13 176 837
Est.közök összesen			12 516 689 000	14 431 096 488	14 624 375 650	193 279 162			182 854 874	10 424 288

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap, 1111-121
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2013.12.31.
Saját tőke:	14 339 212 542 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	2.182496	6 570 097 096	14 339 212 542 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek		Hitelező	Futamidő	Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitellállomány:				0	0,00 %
				0	0,00 %
Egyéb kötelezettségek:				587 172 009	100,00 %
Értékpapír vétel				569 327 663	96,96 %
Egyéb kötelezettség				1 882 388	0,32 %
Könyvvizsgálói díj				2 581 910	0,44 %
Tranzakciós (lk.) díj				15 000	0,00 %
Vezető forgalmazó díja				1 871 268	0,32 %
PSZÁF díj				779 171	0,13 %
Letétkezelői díj				913 799	0,16 %
Vagyonkezelői díj				9 138 023	1,56 %
Befektetési jegy visszaváltás				662 787	0,11 %
I/3. Céltartalékok:				0	0,00 %
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00 %
			Kötelezettség össz.:	587 172 009	100,00 %
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				2 244 530	0,02 %
számla		deviza	egyenleg	érték	%
Pénzpiaci Alap Befszámla - Unicredit		HUF	2 003 584,82	2 003 585	0,01 %
Pénzpiaci Alap EUR számla - Unicredit		EUR	811,51	240 945	0,00 %
II/2. Egyéb követelés:				285 005 247	1,91 %
Repo				267 834 214	1,79 %
Befektetési jegy jegyzés				17 171 033	0,12 %
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizanem	Mennyiség	
II/4.1. Állampapírok:				14 624 375 650	97,98 %
II/4.1.1. Kötvények:				14 624 375 650	97,98 %
				3 158 718 995	21,16 %

2015C						
K140122	HU0000402581	HUF	300 000 000	329 338 500	2,21 %	
K140212	HU0000505565	HUF	34 540 000	36 622 002	0,25 %	
K140326	HU0000505599	HUF	105 710 000	112 335 374	0,75 %	
K140416	HU0000505656	HUF	420 000 000	440 689 200	2,95 %	
PEMÁK 2015/12/21	HU0000505839	HUF	135 970 000	142 061 728	0,95 %	
REPHUN 2014/01 4,5% EUR	HU0000402615	EUR	3 129 000	929 848 009	6,23 %	
	XS0183747905	EUR	3 770 000	1 167 824 182	7,82 %	
II/4.1.2. Kincstárjegyek:				11 465 656 655	76,81 %	
D140108	HU0000519285	HUF	1 969 510 000	1 968 259 361	13,19 %	
D140305	HU0000519350	HUF	914 250 000	909 624 809	6,09 %	
D140402	HU0000519798	HUF	267 850 000	265 889 070	1,78 %	
D140409	HU0000519806	HUF	305 690 000	303 438 593	2,03 %	
D140430	HU0000519442	HUF	3 620 780 000	3 587 378 305	24,03 %	
D140625	HU0000519525	HUF	50 000 000	49 324 500	0,33 %	
MNB140108	HU0000624895	HUF	2 650 000 000	2 648 317 250	17,74 %	
MNB140115	HU0000624903	HUF	1 735 490 000	1 733 424 767	11,61 %	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%	
II/4.3. Részvények:					%	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.3.2. Külföldi részvények:					%	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.4. Jelzáloglevelek:					%	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.5. Befektetési jegyek:					%	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.6. Kárpótlási jegy:					%	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0 %	
II/6. Határidős ügyletek:				0	0 %	
II/6.1. Származtatott ügyletek):			Nyitott nennyiség	14 759 126	0,10 %	
II/6.1.1. Futures:				14 759 126	0,10 %	
II/6.1.2. Forward:					%	
EUR/HUF 14.01.10 Forward Eladás				14 759 126	0,10 %	
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás			40 000	51 496	0,00 %	
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás			92 000	-144 234	0,00 %	
			6 904 000	14 851 863	0,10 %	
Eszközök összesen:				14 926 384 553	100,00 %	

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap
Üzleti jelentés
2013. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A 2013-as év elején optimista hangulat uralkodott el, amit a kedvező amerikai munkaerő- és ingatlanpiaci adatok támogattak. A kedvező makroadatokat egyben felerősítették az amerikai jegybank mennyiségi lazításának mérséklését övező félelmeket, ami a 10 éves amerikai állampapírok hozamemelkedésében csapódott le. Ez végül negatívan hatott a kockázatos eszközosztályokra és jelentősen csökkentette az azok közti korrelációs együtthatót.

Mindeközben az eurózónában az év elején negatív hírek domináltak: az olasz választások utáni patthelyzet és a ciprusi bankmentő csomag jelentős bizonytalanságot és hangulatromlást okozott. A ciprusi megoldás különösen veszélyes precedens rémképét vetítette elénk: a megoldási ötletek során a 100 ezer euró alatti (elvileg garantált) bankbetétek egy részének leírása is felmerült, szerencsére a végleges döntés csak a nagybetétesek bevonását tette lehetővé.

A feltörekvő piaci befektetési univerzumban a kereslet/kínálati tényezőket továbbra is leginkább a kötvénypiacok esetében övezte kiemelt figyelem. Nagyjából májusig igen jelentős új pénz áramlott a helyi devizás kötvényalapokba, de a keménydevizás kötvényalapok és a feltörekvő piaci részvényalapok sem jártak rosszul. A fejlett piaci részvényalapokba is érkezett új pénz, bár kisebb mértékben.

2013 második negyedét már meglehetősen erős volatilitás jellemezte, különösen ami a kötvényeket illeti. Áprilisban javult a globális befektetői hangulat és erősödés vette kezdetét, amint a vártnál kedvezőtlenebb makro adatok leszorították a fejlett piaci hozamokat. Ezt a momentumot erősítette fel a Japán jegybank felől érkező újabb mennyiségi lazítás is. Májusban és különösen június során azonban újabb jelentős turbulencia tanúi lehettünk, ahogy az amerikai állampapír-hozamok éles emelkedése rányomta bélyegét a piaci folyamatokra.

Az Amerikai Egyesült Államokban májustól már a vártnál kedvezőbb makro adatok láttak napvilágot: az erős ingatlanpiac és a lendületesen csökkenő munkanélküliség az amerikai 10 éves állampapírok hozamát először 2% fölé hajtotta fel, ami félelemmel töltötte el a befektetőket. Ahogy a beérkező új adatok kedvezőbb képet festettek a gazdaság állapotáról, úgy kezdtek megváltozni a FED monetáris politikáját övező várakozások, ami központi szerepet játszott az egész év hátralévő részében. Ennek hatására fokozódó volatilitás jellemezte a piacokat, az amerikai 10 éves állampapír-hozamok pedig élesen tovább emelkedtek egészen 2,6%-ig, amint Bernanke megerősítette a híreszteléseket, hogy a FED már idén mérsékelheti az eszközvásárlási program ütemét. A dollár erősödni kezdett, míg a befektetők menekülni kezdtek a kötvény eszközosztályból, ami alól nem jelentettek kivételt a feltörekvő piaci eszközök sem, lévén a – referenciaként szolgáló – fejlett piaci hozamokban bekövetkezett változások mértéke meglepte a piaci szereplőket. Habár a piacok stabilizálódtak a félév végére, a magországi emelkedő hozamai és a kötvényalapokból való jelentős tőkeáramlás (ami romló visszatekintő hozamokkal párosult) kiemelt kockázati forgatókönyvet vetített előre.

A harmadik negyedév legfontosabb témája továbbra is a FED eszközvásárlási programjának várt lassítása volt, ehhez kezdtek el alkalmazkodni a piacok. A hosszú lejáratú amerikai állampapír-hozamok egészen 3%-ig emelkedtek szeptemberre, a mozgás azonban messze nem volt olyan hirtelen, mint azt a megelőző időszakban láthattuk. A nagy fordulat ezt követően, szeptember közepén következett be, amikor a FED szokásos ülésén – az addig kialakult várakozásokkal ellentétben – nem csökkentette a QE3 ütemét, ami komoly rallit bontakoztatott ki: a 10 éves Treasury hozama közel 50 bázisponttal került lejjebb október végére.

Mindezek hatására a globális részvénypiacok erős teljesítményt tudhattak maguk mögött (kivéve az augusztusi korrekciót), mivel a hangsúly a javuló makrogazdasági fundamentumokra került. Az amerikai makro adatok erősek voltak, bár a dinamika némiképp romlott a negyedév végéhez közeledve.

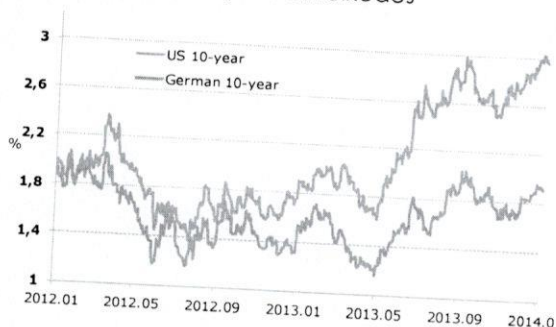
Az eurózóna felől is biztató makrogazdasági adatok érkeztek: a gazdasági fellendülés egyre biztosabb alapokra került. Angela Merkel egyértelmű győzelme a német választásokon jelentős kockázatokat oszlatott el. A periféria országai meglehetősen ellenállónak bizonyultak, bár az olasz politikai belharcok végül kifejtették hatásukat szeptember végén.

A feltörekvő piaci hozamemelkedés gyorsan megfordult júliusban, de mind a helyi- mind a keménydevizás kötvények sérülékenyek maradtak a tőke(ki)áramlás negatív hatásai miatt, majd újabb hozamemelkedés szemtanúi lehettünk, amint a várt szeptemberi „tapering” kezdett beárázódni a piacokon. Ez természetesen komoly ralliba csapott át, amikor a várakozásokkal ellentétben a FED nem csökkentette az eszközvásárlási programjának mértékét. A feltörekvő piaci részvények szintén jó negyedévet tudhattak maguk mögött, ahogy a kínai makroadatok stabilizálódtak és az értékeltetés tekintetében is kedvező szintek segítették az árfolyamemelkedést.

Az év utolsó negyedévet továbbra is a FED felől érkező impulzusok határozták meg. Bár a piacok megkönnyebbültek miután szeptemberben nem született döntés a lassításról, ezt követően azonban hamar átterelődött a fókusz az amerikai adósságplafont övező vitákra, ami rányomta bélyegét a piaci hangulatra. Miután a politikusoknak sikerült egy átmeneti megoldásban megállapodniuk, a figyelem a folyamatosan javuló amerikai makroadatokra összpontosult, egyben a tapering várt időpontja 2014 márciusáról egyre korábbi időpontra tolódott. Még a meglepetésszerű EKB kamatvágás és a kimondottan „galambnak” számító Janet Yellen jegybankelnökké jelölése sem tudta hosszú ideig távol tartani a befektetők figyelmét az új beérkező makroadatokról, így azok hatására újra emelkedni kezdtek a fejlett piaci kötvényhozamok. Végül a FED decemberben bejelentette az eszközvásárlási programjának lassítását, ez azonban akkor már nem okozott nagy mozgást a piacokon, hiszen a befektetők már május óta készültek erre. Nem mellékesen egy komoly kockázati eseményt is magunk mögött tudhattunk mindezzel. A piacok lassan visszakapcsoltak a normál kerékvágásba: a részvényindexek már emelkedni tudtak a jó gazdasági adatokra, míg a kötvényhozamokat a kamatemelési várakozások mozgatták.

Összességében elmondható, hogy a fejlett piaci hozamok a 2013 évi csúcsok közelében fejezték be az évet, míg a közép-kelet európai és a periféria kötvényei ellenállóbbak tudtak maradni az utolsó negyedévben. Az egyes piacok közötti differenciálódás egyre nagyobb hangsúlyt kapott, így a magas folyó fizetési mérleg hiánnyal rendelkező országok, mint Törökország és Dél-Afrika alulteljesítővé váltak, nem csak a kötvényhozamok, de a helyi fizetőeszközök tekintetében is. A fundamentális alapú differenciálás lehet az egyik fontos forrása 2014-ben a felülteljesítésnek.

Az amerikai és a német 10 éves állampapírok hozamalakulása: újabb emelkedés



Forrás: Bloomberg

A feltörekvő piaci részvényindexek alulteljesítése (2012.01.02=1)



Forrás: Bloomberg

Magyarországi helyzet

A magyar növekedési helyzet 2013. elején továbbra is kedvezőtlen volt. 2012. utolsó negyedévének GDP adata negatív meglepetést okozott, míg a 2013. januári ipari termelési adatok (-1,4% az előző évhez képest) és a kiskereskedelmi forgalom (-4,1% az előző évhez képest) is alacsonyabb lett a várakozásoknál. A kormány hivatalos 2013-ra vonatkozó GDP-növekedési előrejelzése 0,5% volt, míg a piaci konszenzus inkább stagnálást várt.

A negatív növekedési kilátások ellenére a közpénzügyi folyamatok biztatóan alakultak. Az államháztartási hiány mértéke kedvező: a 2012-es év hiánya GDP arányosan 2,1% volt, a kormányzat pedig – a várakozásokkal szemben – a 2013-as évre is 3% alatti hiányt célzott meg, hangsúlyt fektetve a túlzottdeficit-eljárás alól való kikerülésre. A hiányszám tartásához már ekkor látható volt, hogy további megszorító intézkedésekre lesz szükség, mivel a költségvetés pár sarkalatos pontja elcsúszott (pl. tranzakciós illeték).

Az inflációs kilátások – legfőképp a lakossági energiaár-csökkentések hatására – lényegesen javultak. A Magyar Nemzeti Bank előrejelzése a fogyasztói árindex esetében a megcélzott 3%-os küszöbérték alatt maradtak a következő két évre, így ez további monetáris lazítást vetített előre.

Március végéhez közeledve a Standard & Poor's stabilról negatívra rontotta a hosszú futamidejű hazai és külső államadósság besorolását, de ez nem váltott ki nagyobb mozgást a piacon. A hitelminősítő indoklásában a gazdaságpolitika átláthatóságának romlását és a gyenge növekedési kilátásokat említette meg.

Az első negyedévben a piac által leginkább figyelemmel kísért esemény a Magyar Nemzeti Banknál zajló vezetőségváltás volt. A kevésbé piacbarát, mégis a legvalószínűbb forgatókönyv valósult meg: Matolcsy György foglalta el a leköszönő Simor András székét a jegybank élén, míg őt Varga Mihály követte a Nemzetgazdasági Minisztérium első embereként. A kinevezést követően – az új elnök terveit illető bizonytalanság hatására – a forint erőteljesen gyengülni kezdett az euróval szemben. A gyengébb hazai fizetőeszköz – mindezek ellenére – nem akadályozta meg az újjáalakult Monetáris Tanács tagjait abban, hogy a jegybanki alapkamatot tovább csökkentsék: a szokásos 25 bázisponttal mérsékeltek az irányadó rátát, ami így március végére 5 százalékra csökkent.

Az új, nem szokványos jegybanki élénkítéssel kapcsolatos bejelentések végül április elején láttak napvilágot. A Növekedési Hitel Program első pillére alapján az MNB átmeneti jelleggel, korlátozott mennyiségben (250 milliárd forint) 0%-os kamatozású refinanszírozási hitelt nyújtott a kereskedelmi bankok számára, akiknek fix feláron kellett a kkv-k számára közvetíteni a hiteleket. A második pillér keretében a hazai kkv-k lehetőséget kaptak arra, hogy kedvezményes jegybanki refinanszírozás mellett forintra váltsák a devizahiteleiket, erre szintén a jegybank nyújtott 0%-os hitelt a bankoknak, a teljes keretösszeg pedig szintén 250 milliárd forint volt. A harmadik pillér az ország rövid külső adósságának 1000 milliárd forintos csökkentését célozta meg.

A program – első változata – mind eszközeiben, mind méretében konzervatívnak volt mondható, így a piaci fogadtatás pozitív volt. A bejelentést követő forinterősödés és hozamesés háttérében – a kedvező piaci hangulat mellett – az új jegybanki vezetést övező bizonytalanság kiárazása okozta, ez a kockázati prémium csökkenés volt a bejelentés legfontosabb következménye.

A magyar makrogazdasági helyzet valamelyest javult az év második negyedévében. Az MNB új vezetősége mindezidáig konzervatívabbnak bizonyult, mint amilyenre a piac előzetesen számított. Szintén pozitív hírek jöttek a fiskális politika irányából: az Európai Bizottság megszüntette a Magyarország ellen 2004-ben indított túlzottdeficit-eljárást. Mindeközben a 2013-as első negyedévi GDP adatok is pozitív meglepetést okoztak (az előző negyedévhez viszonyítva a várt 0,1%-kal szemben 0,7%-kal növekedett a bruttó hazai termék), míg az infláció továbbra is rekord alacsony szinten maradt, többnyire a hatósági árszabályozás hatására. A Magyar Nemzeti Bank további három lépésben, összesen 75 bázisponttal 4,25%-ra mérsékelte a hazai irányadó kamatláb mértékét, míg a piac legalább egy további 25 bázispontos kamatvágást várt. Az utolsó 25 bázispontos mérséklés különösen érdekesnek bizonyult, lévén a döntés meghozatalának idején a nemzetközi befektetői hangulat meglehetősen borús volt.

A fiskális politika irányából negatív hírek is érkeztek: a tervezettnél alacsonyabb infláció és a tranzakciós adóból befolyó kevesebb bevétel miatt, a költségvetésben mutatkozó lyuk betömésére újabb megszorító intézkedéseket jelentett be a kormány. Az új csomag többnyire egyszeri adóemeléseket tartalmazott, így a korábbi Matolcsy féle gazdaságpolitikára emlékeztetett, amivel egyben rontja a jelenlegi Nemzetgazdasági Minisztérium hitelességét is.

Az év második felében a hazai fejleményeket a rekord alacsony szintre süllyedő infláció határozta meg: augusztusban a fogyasztói árak csupán 1,3%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, ráadásul rövid távon tovább mérséklődhet az index, mivel a lakossági rezsiköltségek terén további szabályozott árcsökkentések kerültek kilátásba. Kérdőíves megkérdezések alapján sem a háztartások, sem a vállalatok nem vártak jelentős áremelkedést rövid távon, így a deflációs hatások egyre fontosabb szerephez jutottak a jegybank kommunikációjában. Nem lehet azonban elmenni amellett a tény mellett, hogy a maginfláció továbbra is 3% körül alakult, ami a hazai kereslet élénkülésével 2014 második felében már az infláció visszaerősödését okozhatja.

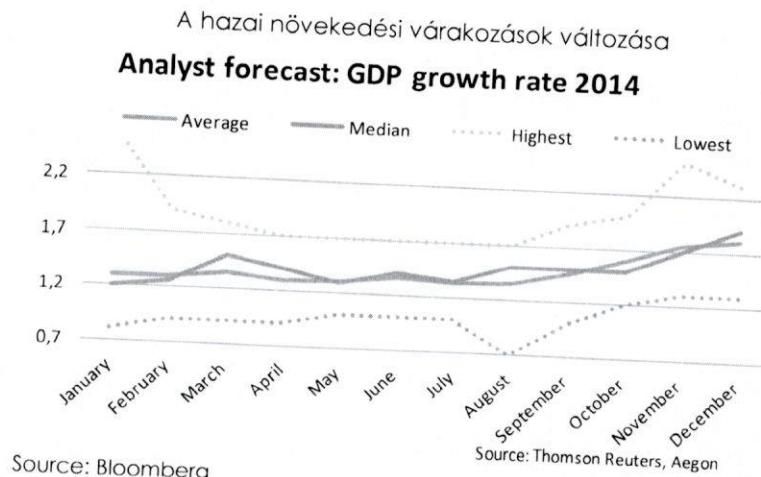
A növekedési kép folyamatosan javult, főleg az eurózóna egyre több államot érintő fellendülésének köszönhetően. A legtöbb feltörekvő piaci országgal együtt a magyar PMI adatok (beszerzési-menedzser indexek) is kedvező dinamikára utaltak.

A növekedési fronton a leginkább pozitív meglepetést az év utolsó negyedéve hozta el: a GDP adat minden várakozást felülmúlt (1,7% éves szinten, a 0,8%-os konszenzussal szemben). Az inflációs mutató az MNB célja alatt zárta az évet, míg a legfrissebb jegybanki előrejelzés a korábbiakhoz képest magasabb GDP növekedést és egyben alacsonyabb fogyasztói árindexet

vetített előre. Az alacsony infláció továbbra is főleg a hatásági árszabályozásnak volt betudható, lévén a maginfláció 3% fölé emelkedett.

Az államadósság finanszírozása a összességében az év során és végül negyedik negyedévben is sima volt: Magyarország kvázi szuverén és szuverén papírokkal is ki tudott menni a nemzetközi tőke- és pénzpiacokra, míg a helyi devizás kibocsátás stabil maradt. A költségvetési hiány a kormány célja alatt maradt köszönhetően a példás fiskális szigorúnak.

A jegybanki alapkamat csökkentése 20 bázispontos lépésekkel folytatódott, így az irányadó ráta 3%-on zárta az évet. További vágások is benne vannak a pakliban, ugyanakkor látható, hogy közeledünk a ciklus aljához lévén már a tapering is elkezdődött. A forint – a folytatódó kamatvágások és a relatív értelemben is egyre fogyó implikált kamatok ellenére is – ellenálló maradt és egy viszonylag szűk sávot (297-304) járt be az euróval szemben.



Az Alap főbb jellemzői

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 (11. pont) megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. 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 továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. 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 korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat).

Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

Az alap referenciaindex: 100% ZMAX.

A vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Unicredit Bank Hungary Zrt látja el.

Az alap 2013-as záró nettó eszközértéke 14,339 milliárd forint volt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

Budapest, 2014. május 28.