



AEGON PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2006. 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 2006. 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 tekinthető meg.

Budapest, 2007. április 27.



AEGON Magyarország
Befektetési Alapkezelő Zrt.

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.

Vezető forgalmazó adatai

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Forgalmazási helyek	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.
Könyvvizsgáló adatai	Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2006. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2006.01.02.		2006.12.29.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	0,21	0,00%	17,03	0,26%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	4 527,04	87,36%	5 947,11	91,17%
MNB kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Jelzáloglevelek	386,49	7,46%	375,38	5,75%
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%	164,93	2,53%
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	268,18	5,18%	18,72	0,29%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	5 181,92	100,00%	6 523,17	100,00%

*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	3 998 017 207	167 931 399	199 188 173	3 966 760 433
Január	3 966 760 433	94 458 317	212 530 503	3 848 688 247
Február	3 848 688 247	85 744 031	162 288 605	3 772 143 673
Március	3 772 143 673	69 894 991	188 706 021	3 653 332 643
Április	3 653 332 643	86 134 278	146 090 429	3 593 376 492
Május	3 593 376 492	161 888 828	152 506 565	3 602 758 755
Június	3 602 758 755	83 104 143	210 066 079	3 475 796 819
Július	3 475 796 819	260 085 912	119 635 205	3 616 247 526
Augusztus	3 616 247 526	1 572 684 754	298 426 424	4 890 505 856
Szeptember	4 890 505 856	63 658 826	61 050 222	4 893 114 460
Október	4 893 114 460	44 847 377	183 019 692	4 754 942 145
November	4 754 942 145	58 548 093	89 893 299	4 723 596 939
December	4 723 596 939	76 408 104	92 298 401	4 707 706 642

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

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2005. december 31.	5 166 994 425	1,302573
2006. január 31.	5 038 153 847	1,309057
2006. február 28.	4 958 172 547	1,314418
2006. március 31.	4 820 821 788	1,319568
2006. április 30.	4 766 394 757	1,326439
2006. május 31.	4 801 277 187	1,332667
2006. június 30.	4 645 023 733	1,336391
2006. július 31.	4 856 662 117	1,343012
2006. augusztus 31.	6 594 029 584	1,348333
2006. szeptember 30.	6 631 534 919	1,355279
2006. október 31.	6 481 044 767	1,363012
2006. november 30.	6 485 857 347	1,373076
2006. december 31.	6 507 684 817	1,382347

Az Alap 2006-ban 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.

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték
2003.	1,086437	2 748 490 114
2004.	1,216386	2 609 422 371
2005.	1,302573	5 166 994 425

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

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

A nemzetközi folyamatok 2006 első negyedében is kedvezőtlen környezetet teremtettek Magyarország számára. A negatív globális kamatkondíciók, és a változatlan illetve tovább romló fundamentális egyensúlyhiány Magyarországon a hazai pénzügyi piacok gyenge teljesítményét eredményezték. A forint hirtelen több mint 5%-kal leértékelődött az euróval szemben, és a kötvénypiac sem tudott erősödni, még a historikusan alacsony infláció mellett sem. A globális szentiment megváltozott, és a befektetők jelentős mennyiségű tőkét vontak ki a feltörekvő piacokról. Mindezek jegyében a pénzügyi papírok hozamai a 6%-os szint körül stabilizálódtak az év elején. A második negyedében a rövid diszkont kincstárjegyek hozama jelentősen növekedtek a költségvetésre vonatkozó kormánybejelentések hatására, melyet a piaci szereplők nem megfelelőnek, illetve nem elégségesnek ítélték meg. A gyengülés hatására a papírok hozamai 7-8%-os szintet is elérték. További jelentős hozamnövekedés érintette a hozamgörbe hosszú végét, így a pénzügyi alap hosszabb papírjainak nagy része eladásra kerültek. Júniusban a Jegybank 6%-ról 6,25%-re emelte az alapkamatot, valamint jelezte a piac felé, hogy további, folyamatos kamatemelésekre lehet számítani, melyre sor is került júliusban. Az MNB 6,75%-ra emelte az irányadó kamatlábat, mellyel a tanács egyértelműen kijelentette, hogy a középtávú inflációs kilátások romlása a jelenleginél erősebb monetáris kondíciókat igényel. Így a pénzügyi papírok hozamai egy csekély erősödés után továbbra is visszagyengültek a félév végére 7-8%-os szintre lejárattól függően.

A második félévben tovább emelkedtek a hozamszintek. Szeptember-október folyamán érték el a csúcst: a három hónapos DKJ 8,2%-ig ment, a hat hónapos elérte a 8,4%-ot és az éves hozamszint egészen 8,70%-ig ment. Decemberig kellett várni a folyamatok pozitívra fordulására. Akkor indult egy általános vételi hullám, amely a rövid lejáratokat is felértékelt. 3-12 hónapos lejáratok mind 7,9% körül zárták az évet. A pénzügyi alap sikeresen megfogta az erősödési hullámot: rendkívül alulértékelt szinten vett a hosszabb, 1 éves DKJ-ból, így versenytársai elé tudott kerülni a decemberi hozamcsökkenés során.

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.)	5 178 876	6 527 671
I. Követelések	247 229	23 766
a.) követelések	247 229	23 766
b.) követelések értékvesztése(-)	0	0
c.) forint eszközök értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	4 910 492	6 486 878
1. Értékpapírok	4 789 630	6 368 057
2. Értékpapírok értékkülönbözete	120 862	118 821
a. kamatokból, osztalékokból	24 140	23 517
b. egyéb	96 722	95 304
III. Pénzeszközök	21 155	17 027
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
a.) aktív időbeli elhatárolás	0	0
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
Eszközök összesen (A+B+C)	5 178 876	6 527 671
Források	eFt	eFt
D) Saját tőke (I.+II.)	5 166 719	6 506 590
I. Indulótőke	3 966 760	4 707 707
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 827 092	6 624 218
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 860 332	1 916 511
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 199 959	1 798 883
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	522 332	791 178
b.) értékpapírok értékelési különbözetéből	120 862	118 820
c.) előző év(ek) eredményéből	271 041	556 765
d.) üzleti év eredményből	285 724	332 120
E) Céltartalékok	0	0
F) Kötelezettségek (I.+II.)	11 149	19 769
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	11 149	19 769
G) Passzív időbeli elhatárolások	1 008	1 312
Források összesen (D+E+F+G)	5 178 876	6 527 671

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 Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 6.527.671 eFt a mérleg szerinti eredmény 332.120 eFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) Az Alap 2005. évi éves beszámolójáról 2006. március 16-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelősége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelősége. Ez a felelőség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelősége

4.) A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló 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 vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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



■ 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

Vélemény

7.) 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 magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. március 30.


Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Buzás Dóra
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005614

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

	2005. év (eFt)	2006. év (eFt)
Pénzintézettől kapott kamatok:	2.862	954
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége:	242.173	314 021
Államkötvények árfolyamnyeresége:	30	0
Kötvények árában felhalmozott kamat:	121	0
Kötvények kapott kamata:	47.570	37 956
Óvadéki repós kamatok:	33.695	29 737
Egyéb pénzügyi bevétel:	-	-
Összesen:	326.452	382 668

Működési költségként a következő került kimutatásra

	2005. év (eFt)	6 év (eFt)
Alapkezelői díj:	34.689	43 595
Letétkezelői díj:	3.094	3 161
Könyvvizsgálói díj:	1.250	1 260
Közzétételi díjak:	354	354
Egyéb	0	467
PSZÁF díj:	1.297	1 631
Bankköltség:	17	80
Összesen:	40.701	50 548

Az Alapnál 2006-ban **Egyéb bevétel**, **Egyéb ráfordítás**, **Rendkívüli bevétel** illetve **ráfordítás** nem merült fel. A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.