

# AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2007. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2007. évi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.519-1/2007. 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.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2008. április 30.



Heim Péter  
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint  
vezérigazgató

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése:**

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

**Az Alap rövid neve:**

Aegon Ázsia alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-221

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa**

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja HU-0000705272

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

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja HU-0000705934

**Az Alap futamideje:**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

**Az Alap saját tőkéje**

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

**A Befektetők köre**

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

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

**Forgalmazási helyek** UniCredit Bank Hungary Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Raiffeisen Zrt.  
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

CIB Bank Zrt.  
1027 Budapest, Medve u. 4-14.

Takarékbank Zrt.  
Budapest, 1122 Pethényi köz 10.

Erste Bank Befektetési Zrt.  
Budapest, 1138 Népfürdő u. 24-26.

Equilor Befektetési Zrt.  
Budapest, 1037 Montevideo u. 2/c.

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.  
Budapest, 1016 Derék u. 2.

**Könyvvizsgáló adatai** Mészáros Péter  
Bejegyzett könyvvizsgáló – 005805  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.

## 2007. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN

## A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.05.14.		2007.12.28.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	1002,29	100,00%	15.19	0.50%
Lekötött betét	0.00	0,00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0,00%	0.00	0.00%
Diszkont kincstárjegyek	0.00	0,00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0,00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0.00	0,00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0,00%	0.00	0.00%
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%	2,961.60	96.64%
Határidős ügyletek piaci értéke	0.00	0,00%	0.00	0.00%
Nyitott repo	0.00	0,00%	87.88	2.87%
Követelés	0.00	0,00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0,00%	0.00	0.00%
<b>Összesen*</b>	<b>1 002,29*</b>	<b>100,00%</b>	<b>3064.67*</b>	<b>100.00%</b>

\*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

## A befektetési jegyek számának alakulása

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

HU-0000705272

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	0	0	0	0
Január	0	0	0	0
Február	0	0	0	0
Március	0	0	0	0
Április	0	0	0	0
Május	0	1,000,000,000	0	1,000,000,000
Június	1,000,000,000	310,408,372	0	1,310,408,372
Július	1,310,408,372	22,859,101	165,207	1,333,102,266
Augusztus	1,333,102,266	698,650,330	3,744,499	2,028,008,097
Szeptember	2,028,008,097	221,054,307	5,887,310	2,243,175,094
Október	2,243,175,094	398,897,356	19,525,446	2,622,547,004
November	2,622,547,004	233,595,795	80,320,787	2,775,822,012
December	2,775,822,012	160,276,042	24,732,684	2,911,365,370

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

HU-0000705934

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	0	0	0	0
Január	0	0	0	0
Február	0	0	0	0
Március	0	0	0	0
Április	0	0	0	0
Május	0	0	0	0
Június	0	0	0	0
Július	0	0	0	0
Augusztus	0	0	0	0
Szeptember	0	0	0	0
Október	0	0	0	0
November	0	0	0	0
December	0	10,458	0	10,458

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

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

HU-0000705272

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2007. január 31.	0	0
2007. február 28.	0	0
2007. március 30.	0	0
2007. április 27.	0	0
2007. május 31.	1,017,961,100	1.017961
2007. június 29.	1,370,097,562	1.04555
2007. július 31.	1,453,752,558	1.090503
2007. augusztus 31.	2,258,981,936	1.113892
2007. szeptember 28.	2,611,577,287	1.164232
2007. október 31.	3,118,272,968	1.189025
2007. november 30.	3,021,965,253	1.088674
2007. december 28.	3,027,884,914	1.040022

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja

HU-0000705934

Időszak	Saját tőke (EUR)	Egy jegyre jutó eszközérték
2007. október 31.	0	1.188409
2007. november 30.	0	1.078235
2007. december 28.	10,775.66	1.030375

**Az Alap 2007-ben nem vett fel hitelt.**

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

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

**A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 0% volt, a tőkeáttétel mértéke: 95,66%.**

**Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.**

## **A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK**

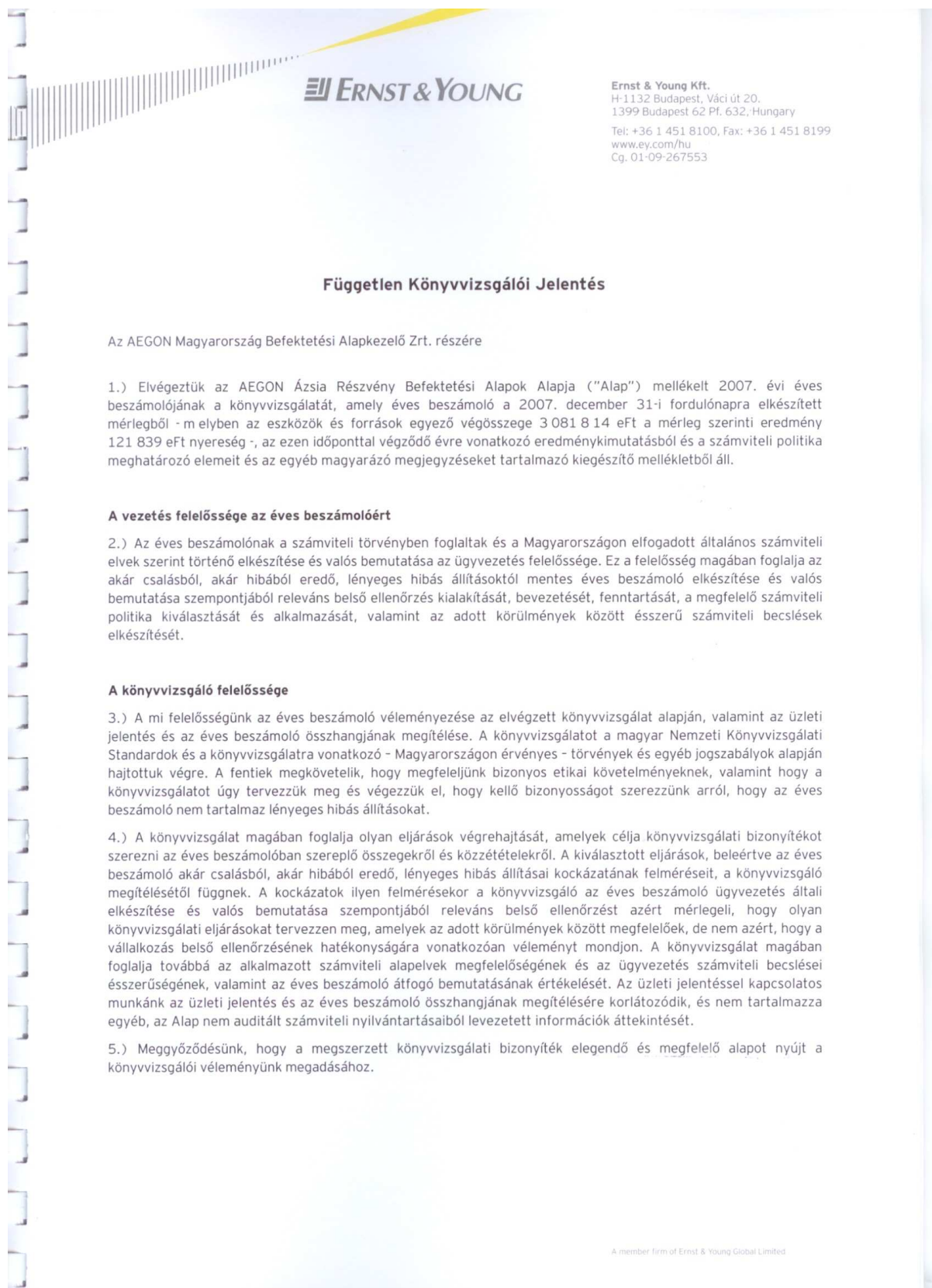
A 2007-es évben igen volatilis kereskedés jellemezte a részvénypiacokat, ami megnehezítette a befektetési tevékenységet. Az év első felében igen komoly likviditásbőség és kockázatvállalási hajlandóság volt jellemző, ám később ez teljesen váratlanul és viharos sebességgel kockázatkerülésbe és likviditásszűkülésbe csapott át az amerikai hitelválság során. Különösen az év második felére volt jellemző, hogy a befektetők reálgazdaságról való értékelése szinte hetente erősen hullámozott-változott, nem volt ugyanis egyértelmű, hogy a pénzügyi piacokról kiinduló válság mekkora és milyen minőségű hatást fog gyakorolni a reálgazdaságra. Az amerikai központi bank gyorsan reagált az eseményekre, amely szintén váratlan volt, és a részvénypiacokat az újból kitört optimizmus új csúcsokra repítette. Az év hátralévő hónapjaiban azonban csak a feltörekvő részvénypiacok – élükön az ázsiai, elsősorban kínai, indiai börzékkel - tudtak emelkedni. Az ázsiai térségben a kínai részvénypiacon a belföldi befektetők szenvedélyes vételi kedve már-már túlzott magasságokba repítette az indexeket (+98%), míg a japán gazdaságról érkező kedvezőtlen adatok a térség egyik legrosszabbul teljesítő részvénypiacává tették a tokiói tőzsdét (-10).

**Az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja könyvvizsgáló által hitelesített mérlege**

<b>Eszközök</b>	Előző év		Tárgyév	
	e Ft		e Ft	
<b>A) Befektetett eszközök</b>	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>B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)</b>	0		3 081 814	
I. Követelések	0		102 676	
a.) követelések	0		102 676	
b.) követelések értékvesztése(-)	0		0	
b.) forint eszközök értékelési különbözete	0		0	
II. Értékpapírok	0		2 955 853	
1. Értékpapírok	0		3 195 935	
2. Értékpapírok értékkülönbözete	0		-240 082	
a.) kamatokból, osztalékokból	0		0	
b.) egyéb	0		-240 082	
III. Pénzeszközök	0		23 285	
<b>C) Aktív időbeli elhatárolások</b>	0		0	
a.) aktív időbeli elhatárolás	0		0	
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0		0	
<b>D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	0		0	
<b>Eszközök összesen (A+B+C+D)</b>	<b>0</b>		<b>3 081 814</b>	
<b>Források</b>	<b>eFt</b>		<b>eFt</b>	
<b>E) Saját tőke (I.+II.)</b>	0		3 006 050	
I.Indulótőke	0		2 914 002	
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0		3 048 378	
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		134 376	
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0		92 047	
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	0		210 291	
b.) értékpapírok értékelési különbözetéből	0		-240 082	
c.) előző év(ek) eredményéből	0		0	
d.) üzleti év eredményből	0		121 839	
<b>F) Céltartalékok</b>	0		0	
<b>G) Kötelezettségek (I.+II.)</b>	0		74 393	
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0	
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0		74 393	
<b>H) Passzív időbeli elhatárolások</b>	0		1 371	
<b>Források összesen (E+F+G+H)</b>	<b>0</b>		<b>3 081 814</b>	



## Az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapjára vonatkozó könyvvizsgálói jelentés:





#### Vélemény

6.) A könyvvizsgálat során az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja éves beszámolóját, annak részeit és tételét, 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 Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. április 11.

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to a representative of Ernst &amp; Young.

Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

A handwritten signature in blue ink, belonging to Péter Mészáros.

Mészáros Péter  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005805

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

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2006.</b>	<b>2007.</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	0	2 941	2 941	-
Óvadéki repós kamatok	0	4 767	4 767	-
Nemzetközi részvény nyeresége	0	333 451	333 451	-
Részvények osztaléka	0	2 216	2 216	-
Deviza árf.változással kapcsolatos nyereség	0	6 727	6 727	-
Származékos ügyletek nyeresége	0	20 966	20 966	-
Kerekítési különbözetek	0	0	0	-
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>371 069</b>	<b>371 069</b>	<b>-</b>

**Működési költségként a következő került kimutatásra:**

adatok eFt-ban

<b>Működési költségek</b>	<b>2006.</b>	<b>2007.</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Alapkezelői díj	0	22 861	22 861	-
Letétkezelői díj	0	1 228	1 228	-
Könyvvizsgálói díj	0	1 200	1 200	-
Közzétételi díjak	0	207	207	-
Utalási díj	0	10	10	-
PSZÁF díj	0	376	376	-
Sikerdíj	0	52 354	52 354	-
Megbízási díj	0	15 654	15 654	-
Keler díj	0	105	105	-
Bankköltség	0	578	578	-
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>94 574</b>	<b>94 574</b>	<b>-</b>

Az **Egyéb ráfordítások** értéke 65 eFt volt, ami tranzakciós díjakból adódik.

Az Alapnál 2007-ben **Egyéb bevétel**, valamint **Rendkívüli bevétel** illetve **ráfordítás** nem merült fel.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.