

# AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2008. 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 2008. évi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.519-5/2009. 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, 2009. április 30.



Kocsis Bálint  
vezérigazgató



Kadocsa Péter  
vezérigazgató-helyettes

## 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 „A” 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 „B” HU-0000705934

**Az Alap futamideje:**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkel.

**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.

<b>Alapkezelő adatai</b>	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. 1091 Budapest, Üllői út 1. Telefon : (06-1) 476-20-42
<b>Letétkezelő adatai</b>	UniCredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
<b>Vezető forgalmazó adatai</b>	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
<b>Forgalmazási helyek</b>	<p>Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.</p> <p>Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.</p> <p>ERSTE Bank Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.</p> <p>Unicredit Bank Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.</p> <p>CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.</p> <p>Equilor Befektetési Zrt. 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c.</p> <p>Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2.</p> <p>BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking 1055 Budapest, Honvéd u. 20.</p> <p>Commerzbank Zrt. 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.</p> <p>Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.</p>
<b>Könyvvizsgáló adatai</b>	Mészáros Péter Bejegyzett könyvvizsgáló – 005805 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

## 2008. ÉV SZÁMOKBAN

## A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.12.28.		2008.12.31.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	15.19	0.50%	6.47	0.34%
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	2,961.60	96.64%	1,823.46	95.90%
Határidős ügyletek piaci értéke	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyitott repo	87.88	2.87%	71.41	3.76%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Összesen*</b>	<b>3064.67*</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,901.34</b>	<b>100.00%</b>

\*az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

## A befektetési jegyek számának alakulása

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „A”

HU-0000705272

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	2,775,822,012	160,276,042	24,732,684	2,911,365,370
Január	2,911,365,370	148,172,507	245,788,914	2,813,748,963
Február	2,813,748,963	95,681,279	13,443,582	2,895,986,660
Március	2,895,986,660	53,988,705	539,458,921	2,410,516,444
Április	2,410,516,444	43,027,300	14,650,298	2,438,893,446
Május	2,438,893,446	49,761,148	45,725,612	2,442,928,982
Június	2,442,928,982	35,186,077	17,626,282	2,460,488,777
Július	2,460,488,777	345,148,950	42,948,096	2,762,689,631
Augusztus	2,762,689,631	18,878,166	11,345,878	2,770,221,919
Szeptember	2,770,221,919	77,048,977	53,936,683	2,793,334,213
Október	2,793,334,213	22,559,819	51,948,180	2,763,945,852
November	2,763,945,852	28,265,299	19,272,910	2,772,938,241
December	2,772,938,241	29,353,304	36,814,986	2,765,476,559

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B”

HU-0000705934

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	0	10,458	0	10,458
Január	10,458	0	0	10,458
Február	10,458	21,736	0	32,194
Március	32,194	24,664	0	56,858
Április	56,858	0	0	56,858
Május	56,858	0	0	56,858
Június	56,858	0	0	56,858
Július	56,858	4,740	0	61,598
Augusztus	61,598	0	0	61,598
Szeptember	61,598	0	0	61,598
Október	61,598	0	4,740	56,858
November	56,858	0	0	56,858
December	56,858	4,464	0	61,322

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

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „A”

HU-0000705272

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2007. december 28.	1.040022	3,027,884,914
2008. január 31.	0.949409	2,671,399,847
2008. február 29.	0.940004	2,722,240,387
2008. március 31.	0.868395	2,093,280,826
2008. április 30.	0.944142	2,302,660,732
2008. május 30.	0.889987	2,174,176,093
2008. június 30.	0.807038	1,985,706,885
2008. július 31.	0.782360	2,161,417,779
2008. augusztus 29.	0.800641	2,217,954,541
2008. szeptember 30.	0.743836	2,077,781,913
2008. október 31.	0.704647	1,947,607,124
2008. november 28.	0.671075	1,860,848,243
2008. december 31.	0.677885	1,874,676,136

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B”

HU-0000705934

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke (EUR)
2007. december 28.	1.030375	10,776.00
2008. január 31.	0.918240	9,602.96
2008. február 29.	0.899954	28,973.14
2008. március 31.	0.840404	47,783.69
2008. április 30.	0.935089	53,167.28
2008. május 30.	0.927686	52,746.38
2008. június 30.	0.854603	48,590.99

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke (EUR)
2008. július 31.	0.849398	52,321.23
2008. augusztus 29.	0.843629	51,965.90
2008. szeptember 30.	0.767787	47,294.15
2008. október 31.	0.677389	38,515.03
2008. november 28.	0.648869	36,893.35
2008. december 31.	0.642606	39,405.89

Az Alapnak az előző három év végére számolt nettó eszközértéke, illetve az egy jegyre jutó nettó eszközértéke, ide nem értve a tárgyidőszakot.

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „A”

HU-0000705272

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték
2005.		
2006.		
2007.	1.040022	3,027,884,914

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B”

HU-0000705934

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)
2005.		
2006.		
2007.	1.030375	10,776.00

Az Alap 2008-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
<b>AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja A</b>	-34,82%	-	-	-	-
<b>AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja B</b>	-37,63%	-	-	-	-
Benchmark	-40,61%				

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

Az alap a befektetési politikával összhangban használt tőkeáttételes pozíciókat kizárólag a devizakittség fedezésére. E kereteken belül határidőn adott el USD és JPY devizákat USDHUF és JPYHUF deviza forwardokon keresztül, a devizakittség 0-100 százalékát fedezve. Év végén az alap nem rendelkezett nyitott származékos ügylettel. Az ügyletek összesített eredményét a jelentés „Bevételek és díjak” című fejezete tartalmazza.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 95.15% volt.

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



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


Az alap teljesítményét a nemzetközi részvénypiacok mozgása és az általános kockázati étvágy(talanság) irányította. A befektetések kollektív befektetési papírokon keresztül valósultak meg, ami csökkentett kockázatot hordoz magában. Mivel az alap forintban számolódik, de a befektetések nem forintban denomináltak, így maga a forint árfolyammozgása is fontos tényező volt a teljesítmény kialakulásában.

Az ázsiai részvényindexek nem váltak el teljesítményben a főbb európai és amerikai indexektől, szoros korrelációt mutattak. Valamint tényező volt a teljesítménynél (implicit módon) az ázsiai feltörekvő devizák mozgása, mint a dél-koreai won, taiwani dollár stb.

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

<b>Eszközök</b>	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
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.)	3 081 814	1 918 522
I. Követelések	102 676	71 409
a.) követelések	102 676	71 409
b.) követelések értékvesztése(-)	0	0
c.) forint eszközök értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	2 955 853	1 823 464
1. Értékpapírok	3 195 935	1 982 011
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-240 082	-158 547
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-240 082	-158 547
III. Pénzeszközök	23 285	23 649
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
a.) aktív időbeli elhatárolás	0	0
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen (A+B+C+D)</b>	<b>3 081 814</b>	<b>1 918 522</b>
<b>Források</b>	<b>eFt</b>	<b>eFt</b>
E) Saját tőke (I.+II.)	3 006 050	1 884 617
I. Indulótőke	2 914 002	2 781 216
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 048 378	3 875 465
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	134 376	1 094 249
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	92 047	-896 599
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	210 291	192 623
b.) értékpapírok értékelési különbözetéből	-240 082	-158 547
c.) előző év(ek) eredményéből	0	121 839
d.) üzleti év eredményből	121 839	-1 052 514
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	74 393	33 137
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	74 393	33 137
H) Passzív időbeli elhatárolások	1 371	768
<b>Források összesen (E+F+G+H)</b>	<b>3 081 814</b>	<b>1 918 522</b>

## Az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapjára 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  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09-267553

### Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja ("Alap") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1 918 522 eFt a mérleg szerinti eredmény 1 052 514 eFt veszteség -, 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 2007. évi éves beszámolójáról 2008. április 11-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

**A vezetés felelőssége az éves beszámolóért**

3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség 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 felelőssége**

4.) A mi felelősségünk 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 megfelelésének 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.


A member firm of Ernst & Young Global Limited

**Vélemény**

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja 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 beszámoló 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 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. április 14.

  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

  
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>2007.</b>	<b>2008</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	2 941	2 395	-546	-19%
Diszkont papírok árf.nyeresége	0	5 414	5 414	-
Óvadéki repós kamatok	4 767	8 837	4 070	85%
Egyéb papír árfolyamnyereség	0	1 880	1 880	-
Nemzetközi részvény nyeresége	333 451	42 519	-290 932	-87%
Részvények osztaléka	2 216	84 106	81 891	3696%
Deviza árf.változással kapcsolatos nyereség	6 727	0	-6 727	-100%
Származékos ügyletek nyeresége	20 966	131 200	110 234	526%
<b>Összesen:</b>	<b>371 069</b>	<b>276 352</b>	<b>-94 717</b>	<b>-26%</b>

**Működési költségként a következő került kimutatásra:**

adatok eFt-ban

<b>Működési költségek</b>	<b>2007.</b>	<b>2008</b>	<b>Vált.</b>	<b>Vált.%</b>
Alapkezelői díj	22 861	36 506	13 645	60%
Letétkezelői díj	1 228	1 795	567	46%
Könyvvizsgálói díj	1 200	1 296	96	8%
Közzétételi díjak	207	169	-38	-18%
Utalási díj	10	113	103	1031%
PSZÁF díj	376	552	176	47%
Sikerdíj	52 354	22 790	-29 564	-56%
Megbízási díj	15 654	19 042	3 387	22%
Keler díj	105	321	216	205%
Tranzakciós díjak	0	1 220	1 220	-
Bankköltség	578	38	-539	-93%
<b>Összesen:</b>	<b>94 574</b>	<b>83 844</b>	<b>-10 730</b>	<b>-11%</b>

Az Alapnál 2008-ban **Egyéb bevétel**, **Egyéb ráfordítás**, valamint **Rendkívüli bevétel illetve ráfordítás** nem merült fel.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.