

AEGON ÁZSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2009. 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 2009. 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.egonalapkezelő.hu tekinthető meg.

Budapest, 2010. március 31.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
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 „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 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	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
Forgalmazási helyek	<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>
Könyvvizsgáló adatai	Mészáros Péter Bejegyzett könyvvizsgáló – 005805 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2009. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

*az Alap kötésnapjén 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
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
2006.	-	-
2007.	1.040022	3,027,884,914
2008.	0.677885	1,874,676,136

AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja „B”

HU-0000705934

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)
2006.	-	-
2007.	1.030375	10,776.00
2008.	0.642606	39,405.89

Az Alap 2009-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja A	26,50%	-34,82%	-	-	-
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja B	23,67%	-37,63%	-	-	-
Benchmark	24,13%	-40,61%			

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

2009-ben az alap származékos ügyletet nem kötött.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 90,35% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt történt változás:

A Társaság igazgatóságának és felügyelő bizottságának összetétele a 2009. májusi közgyűlésen megváltozott. Heim Péter, igazgatósági elnök lemondott tisztségéről és helyére a közgyűlés Henk Eggens urat választotta meg, aki az AEGON holland vagyongazdálkodó befektetési vezetője illetve az AEGON vagyongazdálkodás európai részlegének kötvény üzletágvezetője. A fenti időpontban egyúttal a felügyelő bizottságban (FB) is történt változás, Gacsai Gábor lemondott és Dr. Kepecs Gábort, az AEGON Közép-Kelet-európai regionális vezetőjét választotta helyére a közgyűlés, aki egyúttal az FB elnöki pozícióját is betölti a fenti időponttól. Az FB-ben november folyamán is történt változás, mivel dr. Nagy László, cégjogászt Andrew Fleming váltotta, aki az AEGON vagyongazdálkodó európai vezetője. A fenti, FB-ben történt változások legfőképpen az AEGON csoport azon központi stratégiájának eredménye, melynek célja, hogy a vagyongazdálkodási tevékenységet a biztosítási üzlettől elkülönülten kezelje.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Aegon Ázsia Részvény Befektetési Alap 2009-ben kiemelkedő, 26,5%-os teljesítményt ért el. Az év harmadik hónapjában elérték mélypontjukat a piacok, és onnan éles fordulatot vettek. Az év végéig tartó, szinte töretlen emelkedéshez nagyban hozzájárultak az eddig példátlan mértékű gazdaságélénkítő intézkedések, valamint a rekordalacsony jegybanki alapkamatok, melyek hatására hatalmas likviditásbőség alakult ki a nemzetközi piacokon. A részvenypiacok értékeltségi szintje ráadásul márciusban több éves mélypontra esett, a kedvező makro, illetve vállalati hírek pedig az év további részében táptalajt biztosítottak a piaci emelkedésnek. A gazdasági fellendülés tartósságát azonban megkérdőjelezi a magas munkanélküliség, valamint a gyenge lakáspiaci adatok, így a likviditás visszavonása, valamint a restriktív monetáris ciklus kezdete még elhúzódhat a 2010-es év második felére.

Az ázsiai piacok a nyár közepéig rendkívül jól teljesítettek, utána azonban korrekció következett, mivel a rendkívüli hitelnövekedés hatására, a térség országai közelebb kerültek egy eszközárbuborék kialakulásához, és így a monetáris szigorítás esélye is megnőtt. Ezen félelmeket erősítik a kiemelkedő növekedési kilátások is, hiszen a térség országai relatíve jól átvészelték a válságot.

**AZ ÁZSIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL
HITELESÍTETT MÉRLEGE**

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	0
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.)	1 918 522	1 845 639
I. Követelések	71 409	185 401
1. Követelések	71 409	185 401
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1 823 464	1 643 357
1. Értékpapírok	1 982 011	1 462 937
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-158 547	180 420
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-158 547	180 420
III. Pénzeszközök	23 649	16 880
1. Pénzeszközök	23 649	16 880
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	0	0
Eszközök összesen (A+B+C+D)	1 918 522	1 845 639
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	1 884 617	1 821 160
I. Indulótőke	2 781 216	2 125 464
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 875 465	3 422 543
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	1 094 249	1 297 079
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-896 599	-304 303
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	192 623	312 530
2. Értékelési különbözet tartaléka	-158 547	180 420
3. Előző év(ek) eredménye	121 839	-930 675
4. Üzleti év eredménye	-1 052 514	133 422
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	33 137	23 681
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	33 137	23 681
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	768	798
Források összesen (E+F+G+H)	1 918 522	1 845 639

Budapest, 2010.március 31.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja ("Alap") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.845.639 eFt a mérleg szerinti eredmény 133.422 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 2008. évi éves beszámolójáról 2009. április 14-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.

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 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 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 19.



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

Pénzügyi műveletek bevételei	2008	2009	Vált.	Vált.%
PéNZintézettől kapott kamatok	2 395	204	-2 191	-91%
Diszkont papírok árfolyam nyeresége	5414	252	-5 162	-95%
Óvadéki repós kamatok	8 837	4 470	-4 367	-49%
Egyéb papír árfolyam nyeresége	1 880	0	-1 880	-100%
Befjegy árfolyam nyeresége	0	314 449	314 449	-
Nemzetközi részvény nyeresége	42 519	4	-42 515	-100%
Részvények osztaléka	84 106	31 478	-52 629	-63%
Deviza árf.változással kapcsolatos nyereség	0	271 662	271 662	-
Származékos ügyletek nyeresége	131 200	0	-131 200	-100%
Összesen:	276 352	622 519	346 168	125%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2008	2009	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	36 506	35 180	-1 327	-4%
Letétkezelői díj	1 795	1 663	-133	-7%
Könyvvizsgálói díj	1 296	1 350	54	4%
Közzétételi díjak	169	267	98	58%
Utalási díj	113	0	-113	-100%
PSZÁF díj	552	533	-19	-4%
Sikerdíj	22 790	3 056	-19 734	-87%
Megbízási díj	19 042	5 414	-13 628	-72%
Keler díj	321	242	-80	-25%
Tranzakciós díjak	1 220	1 212	-8	-1%
Főforgalmazói jutalék	0	915	915	-
Bankköltség	38	76	38	98%
Összesen:	83 844	49 907	-33 937	-40%

Az Alapnál 2009-ben **Egyéb bevétel**, valamint **Rendkívüli bevétel illetve ráfordítás** nem merült fel. Az **Egyéb ráfordítás** értéke **16 eFt**, amely egy utólagos NAV módosítás miatti korrekcióból adódik.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.