

# AEGON EUROEXPRESS BEFEKTETÉSI ALAP

2008. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON EuroExpress Befektetési Alap (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-110.597-3/2009. 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 EuroExpress Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

Aegon EuroExpressBessa Alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-254

**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 EUR.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

Aegon EuroExpress Befektetési Alap

HU-0000706114

**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.

**Az Alap nyilvános forgalomba hozatala**

2007. december 5. – 2007. december 7. jegyzés során

2007. december 11-től folyamatos forgalomba hozatal során

**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.

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| <b>Vezető forgalmazó adatai</b> | AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.<br>1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.   |
| <b>Forgalmazási helyek</b>      | Raiffeisen Bank Zrt.<br>1054 Budapest, Akadémia u. 6.<br><br>BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking<br>1055 Budapest, Honved u. 20.<br><br>Commerzbank Zrt.<br>1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.<br><br>Concorde Értékpapír Zrt.<br>1123 Budapest, Alkotás u. 50. |
| <b>Könyvvizsgáló adatai</b>     | Fabók János<br>Bejegyzett könyvvizsgáló – 003178<br>Credit & Debit Könyvszakértő-, Adó és Jogi Tanácsadó Kft.<br>1164 Budapest, Batthyány u. 7.   |

## 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          | 23.43          | 10.23%         | 70.98          | 18.28%         |
| Lekötött betét                  | 177.68         | 77.61%         | 0              | 0.00%          |
| Államkötvények                  | 0              | 0.00%          | 122.2          | 31.48%         |
| Diszkont kincstárjegyek         | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| MNB kötvények                   | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| Vállalati kötvények             | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| Jelzáloglevelek                 | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| Résztvények                     | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| - tőzsdén jegyzett              | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| - tőzsdén nem jegyzett          | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| Külföldi kibocsátású értékpapír | 27.84          | 12.16%         | 195.03         | 50.24%         |
| Határidős ügyletek piaci értéke | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| Nyitott repo                    | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| Követelés                       | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| Kötelezettség                   | 0              | 0.00%          | 0              | 0.00%          |
| <b>Összesen*</b>                | <b>228.95*</b> | <b>100.00%</b> | <b>388.21*</b> | <b>100,00%</b> |

\*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

## A befektetési jegyek számának alakulása

| Időszak    | Nyitó állomány | Forgalomba hozatal | Visszaváltás | Záró állomány |
|------------|----------------|--------------------|--------------|---------------|
| December   | 0              | 900,000            | 0            | 900,000       |
| Január     | 900,000        | 1,117              | 0            | 901,117       |
| Február    | 901,117        | 20,338             | 0            | 921,455       |
| Március    | 921,455        | 3,665              | 0            | 925,120       |
| Április    | 925,120        | 62,454             | 0            | 987,574       |
| Május      | 987,574        | 79,686             | 0            | 1,067,260     |
| Június     | 1,067,260      | 133,252            | 0            | 1,200,512     |
| Július     | 1,200,512      | 671,385            | 0            | 1,871,897     |
| Augusztus  | 1,871,897      | 30,491             | 0            | 1,902,388     |
| Szeptember | 1,902,388      | 366,148            | 161,448      | 2,107,088     |
| Október    | 2,107,088      | 1,095              | 37,001       | 2,071,182     |
| November   | 2,071,182      | 27,618             | 268,027      | 1,830,773     |
| December   | 1,830,773      | 7,629              | 70,208       | 1,768,194     |

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

| Időszak              | Egy jegyre jutó eszközérték | Saját tőke (EUR) |
|----------------------|-----------------------------|------------------|
| 2007. december 28.   | 1.002212                    | 901,991.00       |
| 2008. január 31.     | 0.989180                    | 891,366.77       |
| 2008. február 29.    | 0.965889                    | 890,023.35       |
| 2008. március 31.    | 0.956530                    | 884,905.30       |
| 2008. április 30.    | 0.977183                    | 965,040.35       |
| 2008. május 30.      | 0.990962                    | 1,057,613.78     |
| 2008. június 30.     | 0.991019                    | 1,189,729.87     |
| 2008. július 31.     | 0.996512                    | 1,865,368.01     |
| 2008. augusztus 29.  | 0.996729                    | 1,896,165.37     |
| 2008. szeptember 30. | 0.975080                    | 2,054,579.45     |
| 2008. október 31.    | 0.872722                    | 1,807,565.66     |
| 2008. november 28.   | 0.850678                    | 1,557,398.38     |
| 2008. december 31.   | 0.841320                    | 1,487,616.42     |

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 |
|-------|-----------------------------------|-------------------|
| 2005. | -                                 | -                 |
| 2006. | -                                 | -                 |
| 2007. | 1.002212                          | 901,991.00        |

Az Alap 2008-ban 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 EuroExpress Befektetési Alap</b> | -16,05%                   | -       | -       | -       | -       |
| Benchmark                                 | 2,00%                     |         |         |         |         |

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

Az alap kizárólag devizakockázat fedezésére használt származékos ügyletet. Határidőre forintot adott el EURHUF deviza forward terméken keresztül a befektetési politikával teljes összhangban maximum 400.000 EUR értékben az állampapírállománnyal szemben. Év végén a nyitott ügyletek állománya 400.000 EURHUF deviza forward vétel volt, eredményük pedig kb. 33.800 EUR nyereség volt. A fedezési arány

jellemzően 75-90 százalék körül mozgott, a névérték kitétsége az alap vagyonának kb. 16-33 százaléka volt. Az ügyletek összesített eredményét a jelentés „Bevételek és díjak” című fejezete tartalmazza.

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 26.66%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 17.32% volt.

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

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

Az alap teljesítményét 2008-ban több faktor befolyásolta, melyek közül a legfontosabb a tőkepiacok megingása és a belénk plántált bizalom megrendülése. Ezen általános tényező mellett egyedi faktorok is befolyásolóak voltak. Az alap rövidebb futamidejű magyar forintban denominált állampapírokba is fektet, ami által a forint árfolyam ingadozása, illetve a hazai állampapírpiac általános helyzete hatott a teljesítményre.

A részvények befektetések közül a kollektív befektetési papírok domináltak, de egyedi részvények is kerültek a portfólióba átmeneti időre. A részvénypiac erősen negatív teljesítménye is rontott az alap teljesítményén, de csak részben, mivel csak átmenetileg tartottunk részvényeket, illetve a teljesítménytől függően azokat eladtuk, ha nagyon rosszul teljesítettek (teljesítmény-stop).


Az utolsó eszközosztály, amibe fektetett az alap az a vállalati kötvények, illetve jelzálogpapírok osztálya. Általánosan tekintve ez az eszközosztály is vesztes volt az év folyamán, mivel a kockázati felárak sokat tágultak 2008 januárja óta, mindenestre a részvényekhez képest lényegesen jobban teljesítettek.



**AEGON EuroExpress Befektetési Alap 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.)                            | 228 708        | 388 280        |
| I. Követelések  | 0              | 69             |
| a.) követelések   | 0              | 69             |
| b.) követelések értékvesztése(-)                          | 0              | 0              |
| b.) forint eszközök értékelési különbözete                | 0              | 0              |
| II. Értékpapírok  | 27 903         | 317 226        |
| 1. Értékpapírok   | 27 392         | 317 039        |
| 2. Értékpapírok értékkülönbözete                          | 511            | 187            |
| a.) kamatokból, osztalékokból                             | 0              | 6 363          |
| b.) egyéb   | 511            | -6 176         |
| III. Pénzeszközök   | 200 805        | 70 985         |
| C) Aktív időbeli elhatárolások                            | 403            | 0              |
| a.) aktív időbeli elhatárolás                             | 403            | 0              |
| b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)            | 0              | 0              |
| D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete          | 0              | 8 971          |
| <b>Eszközök összesen (A+B+C+D)</b>                        | <b>229 111</b> | <b>397 251</b> |
| <b>Források</b>   | <b>eFt</b>     | <b>eFt</b>     |
| E) Saját tőke (I.+II.)                                    | 228 190        | 393 439        |
| I.Indulótőke  | 226 575        | 425 119        |
| a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke              | 226 575        | 562 371        |
| b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)       | 0              | 137 252        |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                          | 1 615          | -31 680        |
| a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből | 0              | 10 423         |
| b.) értékpapírok értékelési különbözetéből                | 511            | 9 158          |
| c.) előző év(ek) eredményéből                             | 0              | 1 105          |
| d.) üzleti év eredményből                                 | 1 104          | -52 366        |
| F) Céltartalékok  | 0              | 0              |
| G) Kötelezettségek (I.+II.)                               | 318            | 2 488          |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek                        | 0              | 0              |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek                        | 318            | 2 488          |
| H) Passzív időbeli elhatárolások                          | 603            | 1 324          |
| <b>Források összesen (E+F+G+H)</b>                        | <b>229 111</b> | <b>397 251</b> |

**AEGON EuroExpress Befektetési ALAPRA VONATKOZÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

|   |  |
|---|--|
|  | MKVK nyilvántartási szám: 000184<br>Cím: 1033 BUDAPEST, Reviczky ezredes u. 2.<br>Tel. / Fax: (20) 934-3728, (1) 388-3895, (92) 314-114<br>E-mail: karanta@karanta.axelero.net |
|---|--|

### Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Euroexpress Befektetési Alap ("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 397.251 eFt a mérleg szerinti eredmény 52.366 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 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 felmérések 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

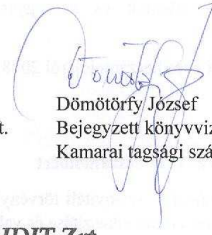
#### Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Euroexpress 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 Euroexpress Befektetési Alap 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.



KARANTA Könyvszakértő, Adó-és Racionalizálási Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 000184



Dömötörfy József  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 000985

#### **KARANTA AUDIT Zrt.**

1033 Budapest  
Reviczky ezredes u. 2.  
MKVK nyilv. sz.: 000184

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

|  | adatok eFt-ban |               |               |               |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>              | <b>2 007</b>   | <b>2 008</b>  | <b>Vált.</b>  | <b>Vált.%</b> |
| Pénzintézettől kapott kamatok                    | 587            | 5 853         | 5 266         | 897%          |
| Származékos ügyletek nyeresége                   | -              | 150           | 150           | -             |
| Nemzetközi részvény nyeresége                    | -              | 3 589         | 3 589         | -             |
| Részvények osztaléka                             | -              | 305           | 305           | -             |
| Értékpapírok kamata                              | -              | 5 785         | 5 785         | -             |
| Értékpapírok felhalmozott kamata                 | -              | 5 962         | 5 962         | -             |
| Ovadéki repo ügyletek kamata                     | -              | 875           | 875           | -             |
| Kötvények árfolyam nyeresége                     | -              | 653           | 653           | -             |
| Deviza árfolyam változással kapcsolatos nyereség | 1 443          | 9 557         | 8 114         | 562%          |
| <b>Összesen:</b>                                 | <b>2 030</b>   | <b>20 805</b> | <b>18 775</b> | <b>925%</b>   |

**Működési költségként a következő került kimutatásra:**

|                           | adatok eFt-ban |               |              |               |
|---------------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Működési költségek</b> | <b>2 007</b>   | <b>2 008</b>  | <b>Vált.</b> | <b>Vált.%</b> |
| Alapkezelői díj           | 250            | 6 756         | 6 506        | 2602%         |
| Könyvvizsgálói díj        | 600            | 1 896         | 1 296        | 216%          |
| PSZÁF díj                 | 3              | 84            | 81           | 2697%         |
| Megbízási díjak           | 41             | 756           | 715          | 1743%         |
| Bankköltség               | 5              | 28            | 23           | 462%          |
| Letétkezelői díj          | -              | 224           | 224          | -             |
| Közzétételi díj           | -              | 169           | 169          | -             |
| Tranzakciós díjak         | -              | 303           | 303          | -             |
| Utalási díj               | -              | 6             | 6            | -             |
| Sikerdíj                  | 27             | -             | 27           | -100%         |
| <b>Összesen:</b>          | <b>926</b>     | <b>10 222</b> | <b>9 296</b> | <b>1004%</b>  |

Az Alapnál 2008-ban **Egyéb bevétel illetve ráfordítás, Rendkívüli bevétel illetve 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.