

AEGON ÓZON BEFEKTETÉSI ALAP
2007. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Ózon Befektetési Alap (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/110.495-1/2007. 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 tekinthető meg.

Budapest, 2008. április 30.



Heim Péter
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON Ózon Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

Aegon Ózon Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-212

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 Ózon Befektetési Alap

HU-0000705157

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. BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking 1055 Budapest, Honvéd u. 20. 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	Bodlaki Ákosné Bejegyzett könyvvizsgáló – 003001 Bodlaki és Társa Auditáló Kft. 1113 Budapest, Bocskai út 44. I. em. 3.

2007. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.03.20.		2007.12.28.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	200,44	0,00%	19,45	2,93%
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%	316,83	47,77%
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%	0,00	0,00%
Határidős ügyletek piaci értéke	0,00	0,00%	6,69	1,01%
Nyitott repo	0,00	0,00%	320,33	48,29%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	200,44*	100,00%	663,3*	100,00%

*az Alap kötésnapjának eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

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	209,244,451	0	209,244,451
Április	209,244,451	497,043	0	209,741,494
Május	209,741,494	25,848,886	492	235,589,888
Június	235,589,888	1,989,121	798,414	236,780,595
Július	236,780,595	38,866	311,295	236,508,166
Augusztus	236,508,166	145,243,184	23,956,197	357,795,153
Szeptember	357,795,153	7,200,036	0	364,995,189
Október	364,995,189	23,961,515	235,714	388,720,990
November	388,720,990	190,083,822	3,999,509	574,805,303
December	574,805,303	48,825,882	0	623,631,185

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

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2006.december 29.	0	0
2007. január 31.	0	0
2007. február 28.	0	0
2007. március 30.	209,719,981	1.002273
2007. április 27.	207,403,059	0.988851
2007. május 31.	237,590,634	1.008492
2007. június 29.	239,394,099	1.011038
2007. július 31.	241,856,531	1.022614
2007. augusztus 31.	373,941,493	1.045127
2007. szeptember 28.	384,188,364	1.052585
2007. október 31.	412,633,400	1.061516
2007. november 30.	604,165,585	1.051079
2007. december 28.	660,611,076	1.059298

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 tárgyidőszak során származékos ügyleteket (forward, futures, opció) kötött spekulációs, fedezeti és tőkeáttételi céllal. Az ügyletek összesített eredményét a jelentés „Bevételek és díjak” című fejezete tartalmazza.

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 0,00% volt, a tőkeáttétel mértéke: 7,31%.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

A tőkevédett struktúrára építő alap esetén a direkcionális mozgások segítséget nyújtottak az elsőfélében, a legkomolyabb eredményt azonban a váratlan volatilitás jelentette: a jen gyors erősödését sikerült profitot realizálni. Mivel az alap opciókat vásárol, ezért alapvetően mindig abban érdekelt, hogy az opcióvásárlás idején alacsony implicit volatilitás uralkodjon, amely később drasztikusan megnő, 2007 augusztusában éppen ez történt, és ez segítette a befektetési politika végrehajtását. Ugyanakkor a kiszámíthatatlan makrokörnyezet éppen ez ellen hatott.

Az AEGON Ózon Befektetési Alap 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 értékkülönbözete		0		0
a. kamatokból, osztalékokból		0		0
b. egyéb		0		0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)		0		663 653
I. Követelések		0		320 615
a.) követelések		0		320 615
b.) követelések értékvesztése(-)		0		0
b.) forint eszközök értékelési különbözete		0		0
II. Értékpapírok		0		323 591
1. Értékpapírok		0		314 404
2. Értékpapírok értékkülönbözete		0		9 187
a.) kamatokból, osztalékokból		0		0
b.) egyéb		0		9 187
III. Pénzeszközök		0		19 447
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
Eszközök összesen (A+B+C+D)		0		663 653
Források				
E) Saját tőke (I.+II.)		0		660 350
I. Indulótőke		0		623 631
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke		0		652 933
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		0		29 302
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		0		36 719
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből		0		16 357
b.) értékpapírok értékelési különbözetéből		0		9 187
c.) előző év(ek) eredményéből		0		0
d.) üzleti év eredményből		0		11 176
F) Céltartalékok		0		0
G) Kötelezettségek (I.+II.)		0		2 034
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0		0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek		0		2 034
H) Passzív időbeli elhatárolások		0		1 269
Források összesen (E+F+G+H)		0		663 653

Az AEGON Ózon Befektetési ALAPRA VONATKOZÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**bodlaki és társa kft****Független Könyvvizsgálói Jelentés**

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap ("Alap") mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 663.653 eFt a mérleg szerinti eredmény 11.176 eFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelősége az éves beszámolóért

2.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelősége. 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 felelősége

3.) 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.

4.) 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.

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

CÍM: 1113 BUDAPEST, BOCSKAI ÚT 44.

TEL+FAX: 466-9287

bodlaki és társa kft

Vélemény

6.) A könyvvizsgálat során az AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott 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 Ózon Tőkevédett Származtatott Alap 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.

BODLAKI ÉS TÁRSA KFT.
1113 Bp. BOCSKAI ÚT 44.

Bodlaki Ákosné

Bodlaki és Társa Auditáló Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 000052

Bodlaki Ákosné

Bodlaki Ákosné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003001

CÍM: 1113 BUDAPEST, BOCSKAI ÚT 44.

TEL+FAX: 466-9287

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

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2006.	2007.	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	0	627	627	-
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	0	8 524	8 524	-
Repo ügyletek kamata	0	4 173	4 173	-
Származékos ügyletek nyeresége	0	16 636	16 636	-
Kerekítési különbözetek	0	1	1	-
Összesen:	0	29 960	29 960	-

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2006.	2007.	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	0	3 907	3 907	-
Letétkezelői díj	0	182	182	-
Könyvvizsgálói díj	0	1 200	1 200	-
Közzétételi díjak	0	267	267	-
Utalási díj	0	5	5	-
PSZÁF díj	0	77	77	-
Sikerdíj	0	62	62	-
Megbízási díj	0	60	60	-
Keler díj	0	94	94	-
Bankköltség	0	65	65	-
Összesen:	0	5 919	5 919	-

Az Alapnál 2007-ben Egyéb ráfordítás, illetve bevétel valamint Rendkívüli bevétel illetve ráfordítás nem merült fel. A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.