

AEGON ÓZON BEFEKTETÉSI ALAP
2009. 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 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-110.495-3/2009. 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.egonalapkezelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2010. április 30.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
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	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
Forgalmazási helyek	BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking 1055 Budapest, Honvéd u. 20. CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe 1051 Budapest, Szabadság tér 7. Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2. Commerzbank Zrt. 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8. Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50. Equilor Befektetési Zrt. 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c. ERSTE Bank Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6. Unicredit Bank Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló adatai	Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2009. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Megnevezés	2008.12.30		2009.12.31	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	8,27	1,03%	1,02	0,13%
Lekötött betét	267,50	33,31%	0,00	0,00%
Államkötvények	50,48	6,29%	430,02	53,27%
Diszkont kincstárjegyek	476,75	59,37%	294,60	36,49%
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%	71,78	8,89%
Határidős ügyletek piaci értéke	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	0,00	0,00%	9,89	1,23%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	803	100,00%	807,31	100,00%

*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	701,602,539	3,532,141	2,877,040	702,257,640
Január	702 257 640	697 206	35 451 128	667 503 718
Február	667 503 718	0	9 064 355	658 439 363
Március	658 439 363	21 374 171	15 711 711	664 101 823
Április	664 101 823	12 722 244	2 180 725	674 643 342
Május	674 643 342	1 199 364	35 824 203	640 018 503
Június	640 018 503	6 818 596	4 842 916	641 994 183
Július	641 994 183	168 922	8 098 715	634 064 390
Augusztus	634 064 390	4 595 703	0	638 660 093
Szeptember	638 660 093	2 618 127	19 375 855	621 902 365
Október	621 902 365	5 823 277	3 808 086	623 917 556
November	623 917 556	17 880 267	1 479 595	640 318 228
December	640 318 228	19 564 267	6 015 194	653 867 301

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

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. december 31.	1,137898	799 097 276 Ft
2009. január 30.	1,144423	763 906 402 Ft
2009. február 27.	1,138884	749 885 930 Ft
2009. március 31.	1,151933	765 001 070 Ft
2009. április 30.	1,166123	786 717 065 Ft
2009. május 29.	1,172625	750 501 470 Ft
2009. június 30.	1,179554	757 266 591 Ft
2009. július 31.	1,191297	755 359 165 Ft
2009. augusztus 31.	1,199435	766 031 203 Ft
2009. szeptember 30.	1,197137	744 502 340 Ft
2009. október 30.	1,203172	750 680 425 Ft
2009. november 30.	1,216869	779 183 224 Ft
2009. december 31.	1,232389	805 818 893 Ft

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
2006.	-	-
2007.	1.059298	660,611,076
2008.	1.137898	805,818,893

Az Alap 2009-ban 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 Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	8,30%	7,42%	-	-	-
Benchmark	9,07%	7,05%			

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

Az alap az adott időszakban fedezeti valamint profitszerzési céllal származékos ügyleteket (opció) nem kötött.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 11,45% 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 vagyongazdálkodójának 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 vagyongazdálkodójának 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 Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap az évet 0,7 éves hátralevő átlagos lejáratú szerkezetű portfólióval kezdte meg, ami folyamatosan rövidült az év folyamán a tőkevédelem teljesítése érdekében. Február folyamán a mélyülő világgazdasági válságból való profit reményében német részvényindexre szóló short pozíciót nyitott az alap, ami április folyamán eladásra került, mert aktiválta a stop szintet. Az alap májusban az amerikai költségvetés magas hiánya és az ezt követő kötvény kibocsátási nyomás miatt kötvény eladási pozíciót vett fel, amit veszteséggel zártunk. A szeptember folyamán a japán gazdaság relatív gyengesége miatt japán jen elleni fogadásunkat is veszteséggel zártuk. Az utólag rossznak bizonyult döntések következtében az alap 8,28%-os hozamot ért el a 10,76%-os benchmark hozammal szemben.

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.)	803 396	807 306
I. Követelések	370	9 888
1. Követelések	370	9 888
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	527 236	796 400
1. Értékpapírok	513 059	752 830
2. Értékpapírok értékelési különbözete	14 177	43 570
a.) kamatokból, osztalékokból	904	37 480
b.) egyéb	13 273	6 090
III. Pénzeszközök	275 790	1 018
1. Pénzeszközök	275 790	1 018
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)	803 396	807 306
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	799 046	805 257
I. Indulótőke	702 257	653 867
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	904 048	795 720
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	201 791	141 852
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	96 789	151 390
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	20 677	14 471
2. Értékelési különbözet tartaléka	14 177	43 570
3. Előző év(ek) eredménye	11 176	61 935
4. Üzleti év eredménye	50 759	31 414
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	3 003	1 325
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 003	1 325
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	1 347	723
Források összesen (E+F+G+H)	803 396	807 306

Budapest, 2010.március 31.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap ("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 807.306 eFt a mérleg szerinti eredmény 31.414 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 beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2009. április 14-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott 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 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

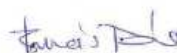
7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő 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 Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap 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



Buzás Dóra

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005614

Bevételek és díjak

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

	adatok eFt-ban			
Pénzügyi műveletek bevételei	2008	2009	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	555	115	-440	-79%
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	43 382	34 628	-8 754	-20%
Repo ügyletek kamata	14 931	4 440	-10 492	-70%
Részvények árfolyamnyeresége	14 032	303	-13 728	-98%
Értékpapírok felh.kamata	-576	-14 960	-14 384	-2496%
Értékpapírok kapott kamata	0	16 215	16 215	-
Diszkont papírok időarányos kamata	28 720	13 171	-15 549	-54%
Deviza árf.változással kapcs. Nyereség	0	379	379	-
Összesen:	101 043	54 291	-46 753	-46%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

	adatok eFt-ban			
Működési költségek	2008	2009	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	11 515	10 728	-787	-7%
Letétkezelői díj	536	498	-38	-7%
Könyvvizsgálói díj	1 296	1 350	54	4%
Közzétételi díjak	169	146	-24	-14%
Utalási díj	4	0	-4	-100%
PSZÁF díj	205	191	-14	-7%
Főforgalmazói jutalék	0	322	322	-
Megbízási díj	578	195	-383	-66%
Keler díj	186	204	17	9%
Bankköltség	120	53	-67	-56%
Tranzakciós díjak	57	77	21	36%
Összesen:	14 666	13 764	-902	-6%

Az Alapnál 2009-ben **3 eFt Egyéb ráfordítás** merült fel, ami egyéb díjakból származik.

Egyéb bevétel valamint **Rendkívüli bevétel illetve ráfordítás** nem merült fel. A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.