

**AEGON SMART MONEY BEFEKTETÉSI ALAPOK
ALAPJA
2009. ÉVES JELENTÉS**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Smart Money 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 EN-III-ÉA-102/2009. 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 tekinthető meg.

Budapest, 2010. április 30.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató-helyettes

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Smart Money Befektetési Alapok AlapjaAlap

Az Alap rövid neve

AEGON Smart Money Alapok Alapja

Az Alap lajstromszáma

1111-306

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Smart Money Befektetési Jegy

HU0000708169

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

2009. szeptember 7- szeptember 9. jegyzés során

2009. szeptember 15 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, Akadémia utca 17.

Vezető forgalmazó adatai

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

Forgalmazási helyek

Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

ERSTE Bank Befektetési Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Könyvvizsgáló adatai

Sulyok Krisztina
Bejegyzett könyvvizsgáló – 001165
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.

2009. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2008.12.31		2009.12.31	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	0,00	0,00%	2,41	1,13%
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%
Befektetési jegyek	0,00	0,00%	210,10	98,87%
Külföldi kibocsátású értékpapír	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	0,00	0,00%	212,51	100,00%

* az Alap kötésnapján az eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Szeptember	0	200 975 267	0	200 975 267
Október	200 975 267	991 735	0	201 967 002
November	201 967 002	0	0	201 967 002
December	201 967 002	13 534 587	0	215 501 589

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

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2009. szeptember 30.	1,003120	201 602 267
2009. október 30.	1,008040	203 590 908
2009. november 30.	1,009615	203 908 829
2009. december 31.	1,012573	218 211 137

Az Alap 2009-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama indulástól				
	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja	1,26%	-	-	-	-
Benchmark					

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

Az alap a tárgyidőszakban **származtatott ügyletet** nem kötött.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 96,24% 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 vagyonkezelőjének befektetési vezetője illetve az AEGON vagyonkezelés 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 vagyonkezelőjének európai vezetője. A fenti, FB-ben történt változások legfőképpen az AEGON csoport azon központi stratégiájának eredménye, melynek célja, hogy a vagyonkezelési tevékenységet a biztosítási üzlettől elkülönülten kezelje.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap 2009-ben 78%-os teljesítményt ért el, az orosz piac a rendkívül gyenge 2008-as év után, a világ egyik legjobban teljesítő részvénytőzsdéje volt. 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 likviditásbővség alakult ki a nemzetközi piacokon. A részvénytőzsdék 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 orosz gazdaság stabilizálódása, a 35 dollárról 80 dollár felé emelkedő olajár rendkívül vonzóvá tette az orosz részvénytőzsdét, mely a mind a régióhoz, mind pedig a fejlődő piacok egészéhez képest is rendkívül alacsony szinten forgott még az év végén is. A stabil olajár biztos háttérrel biztosíthatja a további fellendüléshez, a gazdaságélénkítés folytatásához, valamint a vállalati eredmények, és így a részvénytőzsdéj növekedéséhez az elkövetkező években is.

**AZ AEGON SMART MONEY ALAPOK ALAPJÁNAK KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL
HITELESÍTETT MÉRLEGE**

Eszközök	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.)	0	218 562
I. Követelések	0	6 044
1. Követelések	0	6 044
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	210 100
1. Értékpapírok	0	207 518
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	2 582
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	2 582
III. Pénzeszközök	0	2 418
1. Pénzeszközök	0	2 418
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
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	218 562
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	0	217 535
I. Indulótőke	0	215 501
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	215 501
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	2 034
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	191
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	2 581
3. Előző év(ek) eredménye	0	0
4. Üzleti év eredménye	0	-738
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	0	338
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	338
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	0	688
Források összesen (E+F+G+H)	0	218 562

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Smart Money 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 218.562 eFt a mérleg szerinti eredmény 738 eFt veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége 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 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

3.) 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.

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 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.

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

Vélemény

6.) A könyvvizsgálat során az AEGON Smart Money 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 Smart Money 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 2.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Sulyok Krisztina

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 006660

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

	adatok eFt-ban			
Pénzügyi műveletek bevételei	2008	2009	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	-	105	105	-
Befektetési Jegyek árfolyam nyeresége	-	2 003	2 003	-
Ovadéki repo ügyletek kamata	-	63	63	-
Kerekítés	-	0	0	-
Összesen:	-	2 171	2 171	-

Működési költségként a következő került kimutatásra:

	adatok eFt-ban			
Működési költségek	2008	2009	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	-	1 350	1 350	-
PSZÁF díj	-	15	15	-
Vezető forgalmazó díja	-	36	36	-
Letétkezelői díj	-	30	30	-
Közzétételi díj	-	37	37	-
Bankktg	-	20	21	-
Sikerdíj	-	286	286	-
Összesen:	-	1 774	1 774	-