

**AEGON Ózon Éves Tőkevédett
Származtatott Befektetési Alap**
2013. Éves jelentés

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés V. és IX. pontjaiban található számviteli információinak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

2.) Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”) összhangban történő elkészítéséért, beleértve a Törvény 107. § (1) bekezdésében előírt információkat és az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A Törvény 110. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk az éves jelentésben közölt számviteli információknak véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben közölt számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves jelentés átfogó bemutatásának értékelését.

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

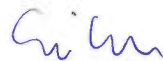
Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek bemutatásra, az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

7.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2014. április 10.



Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Buzás Dóra
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005614

AEGON ÓZON ÉVES TŐKEVÉDETT
BEFEKTETÉSI ALAP
2013. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON ÓZON Éves Tőkevédett Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap)) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. Törvény (a továbbiakban: Batv.) 106. § és 107. § alapján készítette az Alap 2013. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezezo.hu).

Budapest, 2014. április 10.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON ÓZON Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

Aegon Ózon Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-212

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Ózon Befektetési Alap

HU-0000705157

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek es jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-52-02

Letétkezelő adatai UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Vezető forgalmazó adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Cégjegyzékszám: 01-09-267553
Nyilvántartásba vételi szám: 001165

Az Ernst & Young munkatársának adatai Buzás Dóra
Kamarai tagsági szám: 005614
Lakcím: 7967 Markóc, Fő u. 30.

I. VAGYONKIMUTATÁS

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	13 895 900	1,22	23 785 313	1,43
Repo	22 108 290	1,94	-	0,00
Átruházható értékpapírok	1 101 072 413	96,73	1 645 023 107	98,73
Származékos ügyletek	1 011 806	0,09	1 918 694	0,12
Egyéb eszközök	1 900 849	0,17	2 000 000	0,12
Összes eszköz	1 139 989 258	100,14	1 672 727 114	100,40
Kötelezettségek	-1 636 675	-0,14	-6 602 052	-0,40
Nettó eszközérték	1 138 352 583	100,00	1 666 125 062	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	786 470 665	1 087 975 096

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1.447419	1.5314

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	25 903 860	2,35	62 800 000	3,82
Részvény - Egyéb külföld	30 981 553	2,81	-	0,00
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	56 885 413	5,17	62 800 000	3,82
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	-	0,00	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	1 044 187 000	94,83	565 885 052	34,40
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	-	0,00	1 016 338 055	61,78
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 044 187 000	94,83	1 582 223 107	96,18
Értékpapírok összesen	1 101 072 413	100,00	1 645 023 107	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

Az alap összetételében jelentős változás nem történt.

V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2013
Pénzintézettől kapott kamatok	55
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	53 289
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	11 010
Repo ügyletek kamata	727
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	32 072
Értékpapírok felhalmozott kamata	3 733
Értékpapírok kapott kamata	19 948
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	1 180
Származékos ügyletek nyeresége	9 003
Részvények osztaléka	458
Összesen:	131 475

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2013
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	582
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	15 509
Származékos ügyletek vesztesége	5 261
Összesen:	21 352

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Egyéb ráfordításként kerekítési különbözetek lettek elszámolva. Egyéb bevétele nem volt.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2013
Alapkezelői díj	10 962
Letétkezelői díj	866
Könyvvizsgálói díj	410
Közzétételi díjak	0
Felügyeleti díj	305
Főforgalmazói jutalék	731
Forgalmazói jutalék	1 222
Megbízási díj	1 774
Keler díj	282
Bankköltség	51
Tranzakciós díjak	256
Sikerdíj	977
Összesen:	17 836

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

	adatok eFt-ban	
Tőkenövekmény:	2012	2013
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	66 430	222 382
Értékpapírok értékelési különbözetéből	42 179	20 071
Előző évek eredményből	186 229	243 561
Üzleti év eredményéből	57 332	92 286
Összesen:	352 170	578 301

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2013-ban.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 086 313 019	1,341829	2011.12.30.
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 138 352 583	1,447419	2012.12.28.
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 666 125 062	1,531400	2013.12.31.

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	Lajárat	Nyitott	Kötésár	Urolódó b. ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 13.02.07 Forward Eladás	2013.02.07.	44 300	220,200	215,8065	194 632	HUF	2013.01.31.
PLN/HUF 13.03.07 Forward Eladás	2013.03.07.	300 000	70,793	69,9362	257 040	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	316 000	293,550	293,8150	-83 740	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.19 Forward Eladás	2013.02.19.	300 000	296,350	293,2402	932 940	HUF	2013.01.31.
USD/HUF 13.03.07 Forward Eladás	2013.03.07.	66 000	221,010	216,7108	283 747	HUF	2013.01.31.
Összesen					1 584 619	HUF	2013.01.31.
PLN/HUF 13.03.07 Forward Eladás	2013.03.07.	255 000	70,793	71,2707	-121 813	HUF	2013.02.28.
USD/HUF 13.03.07 Forward Eladás	2013.03.07.	66 000	221,010	225,9909	-328 739	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	620 000	298,690	300,2618	-974 516	HUF	2013.02.28.
Összesen					-1 425 068	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	620 000	298,690	307,0004	-5 152 448	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.05.02 Forward Eladás	2013.05.02.	45 000	234,950	238,4350	-156 825	HUF	2013.03.29.
Összesen					-5 309 273	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04	2013.06.04.	620 000	298,690	301,3953	-1 677 286	HUF	2013.04.30.

Forward Eladás							
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	45 000	228,800	230,7643	-88 393	HUF	2013.04.30.
Összesen					-1 765 679	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	620 000	298,690	296,7501	1 202 738	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	45 000	228,800	227,9998	36 009	HUF	2013.05.31.
Összesen					1 238 747	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	620 000	296,380	295,3537	636 306	HUF	2013.06.28.
PLN/HUF 13.07.10 Forward Eladás	2013.07.10.	355 000	69,850	68,2193	578 898	HUF	2013.06.28.
Összesen					1 215 204	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.08.05 Forward Eladás	2013.08.05.	520 000	295,950	300,1826	-2 200 952	HUF	2013.07.31.
Összesen					-2 200 952	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	520 000	300,710	301,8320	-583 440	HUF	2013.08.30.
USD/HUF 13.09.16 Forward Eladás	2013.09.16.	43 300	225,840	227,3077	-63 551	HUF	2013.08.30.
Összesen					-646 991	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	520 000	300,710	298,7021	1 044 108	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	55 000	227,550	221,8161	315 365	HUF	2013.09.30.
Összesen					1 359 473	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	55 000	227,550	215,1387	682 622	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	305 000	296,510	295,7430	233 935	HUF	2013.10.31.
USD/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	63 100	215,370	215,1387	14 595	HUF	2013.10.31.
PLN/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	866 000	69,950	70,5030	-478 898	HUF	2013.10.31.
Összesen					452 254	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	305 000	296,510	301,3760	-1 484 130	HUF	2013.11.29.
Összesen					-1 484 130	HUF	2013.11.29.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	305 000	303,870	297,5792	1 918 694	HUF	2013.12.31.
Összesen					1 918 694	HUF	2013.12.31.

VIII. BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FŐBB TÉNYEZŐK

A 2012. január 1-től hatályos 2011. évi CXCI. törvény (Bat.) alapján a Társaság a (ma már a Magyar Nemzeti Bank részeként működő) Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. november 21-én kelt H-EN-III-116/2012. számú határozatának megfelelően rendelkezik engedéllyel a következő tevékenységek végzésére:

- befektetéskezelés (kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódóan)
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása
- a Társaság által az értékesítést végző személyek oktatása
- portfóliókezelés

- befektetési tanácsadás

Szintén a Bat. hatályba lépésével vált lehetővé, hogy alapkezelők is végezhessenek letétkezelési és számlavezetési tevékenységet, viszont az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról törvényből (SZJA tv.) hiányzó, TBSZ számla vezetésére vonatkozó része miatt tartós befektetési számlát nem vezethettek. Azonban a 2012. november 30-án elfogadott, 2013. január 1.-től hatályos SZJA tv. már lehetővé teszi, hogy a befektetési alapkezelők is vezethessenek tartós befektetési számlát (TBSZ) az ügyfelek számára. Ezért az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő, mint az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 100%-os tulajdonosa, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének szükséges tevékenységi engedélyének megszerzését követően a Forgalmazó beolvadása mellett döntött. A beolvadást a Cégbíróság 2013.07.31-i dátummal bejegyezte. Ennek következtében az alapkezelő, elsőként a magyar piacon, közvetlenül, forgalmazók beiktatása nélkül is értékesíti befektetési alapjait ügyfelei részére. Társaságunk és az Aegon-csoport kevés ügyfélszolgálati irodával rendelkezik, ezért az értékesítési tevékenységet leginkább az online csatornára összpontosítjuk.

Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfólióban részvények, hazai diszkont kincstárjegyek, illetve rövid lejáratú államkötvények vannak. Az alap befektetési politikáját átalakítottuk, hogy az megfeleljen az EHO-mentesség feltételeinek, így az alap legalább 80%-ban forintban denominált magyar állampapírt tart. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap 2013. év

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	94 130	131 475
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	23 099	21 352
III. Egyéb bevételek	1	0
IV. Működési költségek	13 698	17 836
V. Egyéb ráfordítások	1	1
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	57 332	92 286

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2014. április 10.