

AEGON ALFA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

2009. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Atticus Alfa Származtatott 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-110.314-6/2009. 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 Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

AEGON Atticus Alfa Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-171

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 Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „A” HU0000703970

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

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „B” HU0000708318

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

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10.

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

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

Unicredit Bank Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

CIB Bank Zrt.
1027 Budapest, Medve u. 4-14.

Equilor Befektetési Zrt.
1037 Budapest, Montevideo u. 2/c.

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
1016 Budapest, Derék u. 2.

BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking
1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Commerzbank Zrt.
1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Könyvvizsgáló adatai Deák Zsuzsanna
Bejegyzett könyvvizsgáló – 005763
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 milliő forintban)

Megnevezés	2008.12.31.		2009.12.31.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	5,66	0,11%	554,62	5,28%
Lekötött betét	0,00	0,00%	48,00	0,46%
Államkötvények	2 895,25	54,64%	1 586,93	15,10%
Diszkont kincstárjegyek	1 914,63	36,14%	7 612,56	72,42%
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%	124,84	1,19%
Külföldi kibocsátású értékpapír	104,95	1,98%	107,35	1,02%
Határidős ügyletek	-42,64	-0,80%	56,33	0,54%
Nyitott repo	420,45	7,94%	420,45	4,00%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	5 298,30	100,00%	10 511,08	100,00%

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „A”

HU0000703970

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	3 525 375 659	27 077 322	57 040 912	3 495 412 069
Január	3 495 412 069	33 338 977	44 636 025	3 484 115 021
Február	3 484 115 021	12 992 839	99 991 285	3 397 116 575
Március	3 397 116 575	131 425 535	198 779 909	3 329 762 201
Április	3 329 762 201	118 544 057	26 390 293	3 421 915 965
Május	3 421 915 965	285 564 591	22 474 622	3 685 005 934
Június	3 685 005 934	386 280 956	73 792 283	3 997 494 607
Július	3 997 494 607	334 075 270	65 709 862	4 265 860 015
Augusztus	4 265 860 015	372 894 256	30 464 572	4 608 289 699
Szeptember	4 608 289 699	521 130 669	22 239 713	5 107 180 655
Október	5 107 180 655	540 955 177	46 145 426	5 601 990 406
November	5 601 990 406	553 816 919	58 480 098	6 097 327 227
December	6 097 327 227	585 747 301	52 181 887	6 630 892 641

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „B”

HU0000708318

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
November	0	637	0	637
December	637	0	0	637

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

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „A”

HU0000703970

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. december 31.	1,487155	5 198 220 062
2009. január 30.	1,469865	5 121 177 125
2009. február 27.	1,450428	4 927 271 700
2009. március 31.	1,493781	4 973 934 731
2009. április 30.	1,583862	5 419 841 389
2009. május 29.	1,636265	6 029 645 516
2009. június 30.	1,638325	6 549 197 221
2009. július 31.	1,696803	7 238 325 712
2009. augusztus 31.	1,684499	7 762 660 531
2009. szeptember 30.	1,704457	8 704 967 682
2009. október 30.	1,726323	9 670 842 201
2009. november 30.	1,727256	10 531 645 037
2009. december 31.	1,733247	11 492 974 777

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „B”

HU0000708318

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2009. november 30.	1,697825	1 081,51
2009. december 31.	1,699318	1 082,47

Az Alapnak az előző három év végére számolt nettó eszközértéke, illetve az egy jegyre jutó nettó eszközértéke, ide nem értve a tárgyidőszakot.

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap „A”

HU0000703970

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték
2006.	1.108966	3,180,003,617
2007.	1.251562	6,538,702,609
2008.	1.487155	5,198,220,062

Az Alap 2009-ben 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 Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	16,55%	18,82%	12,86%	-	-
Benchmark	8,73%	6,70%	5,92%		

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 42.13%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 55.08% 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 vagyongazdálkodó 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 vagyongazdálkodó 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 Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap 2009. január hónapban csak óvatos pozíciókat vett fel. Az alap 1,5-2 év körüli átlagos hátralevő futamidővel rendelkező kötvényportfoliót tartott, 10% részvény vételi pozíciót és 15% EUR/JPY long pozíciót tartott január folyamán, amiken 1,1% veszteség keletkezett. Az év első felében tovább mélyült a világgazdasági válság, ami erősen befolyásolta a kis, nyitott és sérülékeny országok tőkepiacait, mint magyarét is. Gyurcsány Ferenc lemondása és programjának sikertelensége miatt erőteljes pánikhangulat alakult ki a magyar kötvény piacon, ami veszteséget okozott február március folyamán a kötvény portfoliókon. Ezt ellensúlyozandó commodity vételi és jen ellenes pozíciókat nyitottunk AUD és USD ellenében, amin jelentős nyereség keletkezett. Március, április folyamán tovább növeltük magyar kötvénypiaci kitettséget, mert az újonnan felálló szakértői kormány kiigazítási programja és az enyhülő nemzetközi befektetői hangulat kedvező értékelési szinteket alakított ki. A második negyedév során a javuló nemzetközi hangulat és extrém monetáris és fiskális stimulus miatt arany, Nasdaq és S&P500 vételi és USD eladási pozíciókat nyitottunk. Nasdaq, S&P500 és commodity pozícióit kis nyereséggel zártuk. Július, augusztus folyamán újra jen gyengülést vártunk GBP és EUR-val szemben, de a pozíciókat kis veszteséggel zártuk. Nyár folyamán a Bajnai stabilizációs csomag és a nemzetközi helyzet pozitív fordulata miatt folyamatosan növekedett a profit a magyar kötvény pozícióinkon, illetve devizás eszközeink teljes fedezése is jó döntésnek bizonyult. A magyar kötvénypozíciót október folyamán zártuk jelentős nyereséggel és év végéig 1 éves hátralevő durationt tartottunk. Év végén EUR/JPY, illetve commodity vételi pozíciót építettünk ki az alap 25%-nak értékében, amin kisebb veszteségeket szenvedett az alap. Ezeket a veszteségeket ellensúlyozta a EUR/RON eladási pozíción keletkező nyereség. Az év utolsó napján india részvénypozíciót építettünk. Az alap jó éves teljesítménye a magyar kötvény, ron vételi és a jen short pozícióknak voltak köszönhetőek.

**AZ AEGON ALFA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓ
ÁLTAL HITELESÍTETT MÉRLEGE**

Eszközök	Előző év e Ft	Tárgyév 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.)	5 460 607	11 653 880
I. Követelések	539 893	673 717
1. Követelések	539 893	673 717
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	4 914 837	10 928 400
1. Értékpapírok	4 563 476	10 540 399
2. Értékpapírok értékelési különbözete	351 361	388 002
a.) kamatokból, osztalékokból	73 068	172 128
b.) egyéb	278 293	215 874
III. Pénzeszközök	5 877	51 763
1. Pénzeszközök	5 877	51 763
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	2	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	2	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-42 640	56 333
Eszközök összesen (A+B+C+D)	5 417 969	11 710 213
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	5 197 984	11 492 518
I. Indulótőke	3 495 411	6 630 934
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 339 129	7 372 220
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 843 718	741 286
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 702 573	4 861 584
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-83 933	2 126 765
2. Értékelési különbözet tartaléka	308 721	444 335
3. Előző év(ek) eredménye	434 859	1 477 785
4. Üzleti év eredménye	1 042 926	812 700
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	218 975	216 380
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	218 975	216 380
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	1 009	1 313
Források összesen (E+F+G+H)	5 417 969	11 710 213

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Atticus Alfa 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 11.710.213 eFt a mérleg szerinti eredmény 812.700 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 beszámolójáról 2009. április 14-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 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 megfeleltetésének 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 Atticus Alfa 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 Atticus Alfa 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



Deák Zsuzsanna

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005763

Bevételek és díjak

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2008 .	2009 .	Vált.	Vált. %
Pénzintézettől kapott kamatok	91 746	2 908	-88 838	-97%
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	169 341	216 018	46 677	28%
Deviza árf.változással kapcsolatos nyereség	979.96	10 309	9 329	952%
Részvények árfolyamnyeresége	190 552	0	-190 552	-100%
Kötvények árfolyamnyeresége	143 232	570 025	426 793	298%
Repo ügyletek kamata	52 763	38 365	-14 398	-27%
Államkötvények áraban felhalmozott kamat	-85 798	83 138	168 936	-197%
Államkötvények kapott kamata	92 246	102 364	10 118	11%
Kapott osztalék	22 658	0	-22 658	-100%
Származékos ügyletek nyeresége	1 908 154	1 042 980	-865 174	-45%
Összesen:	2 585 873	2 066 107	-519 766	-20%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2008 .	2009 .	Vált.	Vált. %
Alapkezelői díj	113 085	137 090	24 005	21%
Letétkezelői díj	3 956	4 699	743	19%
Könyvvizsgálói díj	1 296	1 350	54	4%
Közzétételi díjak	169.192	158	-11	-7%
Megbízási díj	3789.415	0	-3 789	-100%
KELER díj	227.8	327	99	44%
PSZÁF díj	838	1 850	1 012	121%
Bankköltség	51.638	102	50	97%
Fizetendő sikerdíj	190 556	96 762	-93 794	-49%
Főforgalmazói jutalék	0	3 403	3 403	-
Utalási díj	11	0	-11	-100%
Tranzakciós díjak	209	0	-209	-100%
Összesen:	314 189	245 741	-68 449	-22%

Az Alapnál **Egyéb ráfordítás, Egyéb bevétel, Rendkívüli bevétel, illetve ráfordítás** nem merült fel.