



AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI
ALAP

2006. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2006. évi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.093-11/2006 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.aegonalapkezelelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2007. április 27.



AEGON Magyarország
Befektetési Alapkezelő Zrt.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Közép-Európai Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-57

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 alapcíme 1 forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Közép-Európai Részvény Alap

HU0000702501

Az Alap futamideje:

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkel.

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:

1998. március 10. – 1998. március 12. jegyzés során

1998. március 17-től folyamatos forgalomba hozatal során

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon : (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai

Citibank Zrt.
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Vezető forgalmazó adatai

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

Forgalmazási helyek	Citibank Zrt. 1051 Budapest, Szabadság tér 7.
	HVB Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Akadémia utca 17.
	Raiffeisen Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.
	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
	Takarékbank Rt. Budapest, 1122 Pethényi köz 10.
	Erste Bank Befektetési Zrt. Budapest, 1138 Népfürdő u. 24-26.

Könyvvizsgáló adatai	Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.
-----------------------------	---

2006. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2006.01.02		2006.12.29.	
Készpénz és számlapénz	50,86	4,09%	0,51	0,02%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	0,00	0,00%	202,35	8,65%
Diszkont kincstárjegyek	35,65	2,87%	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	1 156,94	93,04%	1860,29	79,53%
- tőzsdén nem jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
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%	275,91	11,80%
Követelés	0,00	0,05%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	1 243,45	100,00%	2 339,06	100,00%

* az Alap kötésnapra eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	436 068 439	19 339 591	11 139 177	444 268 853
Január	444 268 853	20064411	76114723	388218541
Február	388 218 541	27838403	13772747	402284197
Március	402 284 197	11886693	30789133	383381757
Április	383 381 757	36414686	14475258	405321185
Május	405 321 185	51248880	16321359	440248706
Június	440 248 706	30592486	18246056	452595136
Július	452 595 136	51 569 510	6431309	497733337
Augusztus	497 733 337	116 798 951	7 938 435	606 593 853
Szeptember	606 593 853	6 933 760	11 378 891	602 148 722
Október	602 148 722	15 388 678	12 248 899	605 288 501
November	605 288 501	13 533 588	15 319 275	603 502 814
December	603 502 814	13 476 093	8 326 134	608 652 773

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

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2005. december 31.	1 321 350 589	2,974214
2006. január 31.	1 206 315 420	3,107310
2006. február 28.	1 305 350 831	3,244847
2006. március 31.	1 267 276 993	3,305522
2006. április 30.	1 386 611 074	3,421018
2006. május 31.	1 424 233 820	3,235066
2006. június 30.	1 444 718 214	3,192076
2006. július 31.	1 630 373 394	3,275596
2006. augusztus 31.	2 050 224 982	3,379897
2006. szeptember 30.	2 049 637 588	3,403873
2006. október 31.	2 115 521 451	3,495063
2006. november 30.	2 181 125 959	3,614111
2006. december 31.	2 331 570 568	3,830707

Az Alap 2006-ban nem vett fel hitelt.

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

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
2003.	1,556157	936 920 788
2004.	2,196361	679 978 957
2005.	2,974214	1 321 350 589

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

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

A hazai részvényalapunk számára – éppúgy mint a hazai tőkepiaci eszközökbe fektetők számára általában is – igen nehéz időszak volt 2006. A feltörekvő piacokon kialakuló bizonytalansághoz hozzájárult a fiskális kiigazító-csomag körüli félelem is, amelyek együttes hatására a hazai piacot reprezentáló BUX index 25000 pontos szintről 18000 pont közelébe esett, majd a második félévben ismét erőre kapott. A nagy volatilitás ellenére jól vészeltük át az évet, s ezen belül a második félévet is. Alapunkban a nagyobb részvények (MOL, Magyar Telekom, OTP, Richter) kisebb súllyal szerepeltek, míg néhány középkategóriás papír elég magas súlyt kapott, például az Émász, a Graphisoft, a Borsodchem. Emiatt az alap a BUX indexnél és a hazai alapok többségénél is jobban teljesített.

AZ AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT MÉRLEGE

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
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.)	1 327 052	2 339 777
I. Követelések	84 220	276 556
a.) követelések	84 220	276 556
b.) követelések értékvesztése(-)	0	0
II. Értékpapírok	1 191 992	2 062 727
1. Értékpapírok	1 033 306	1 652 552
2. Értékpapírok értékkülönbözete	158 686	410 175
a. kamatokból, osztalékokból	0	5 078
b. egyéb	158 686	405 097
III. Pénzeszközök	50 840	494
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
a.) aktív időbeli elhatárolás	0	0
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
Eszközök összesen (A+B+C)	1 327 052	2 339 793
Források	Eft	eFt
D) Saját tőke (I.+II.)	1 321 279	2 331 597
I. Indulótőke	444 269	608 653
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	706 326	840 015
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	262 057	231 362
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	877 010	1 722 944
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	125 367	520 302
b.) értékpapírok értékelési különbözetéből	158 686	410 175
c.) előző év(ek) eredményéből	367 946	592 958
d.) üzleti év eredményből	225 022	199 509
E) Céltartalékok	0	0
F) Kötelezettségek (I.+II.)	5 373	7 567
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 373	7 567
G) Passzív időbeli elhatárolások	400	629
Források összesen (D+E+F+G)	1 327 052	2 339 793

AZ AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAPRA VONATKOZÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS



Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20.
1399 Budapest 62 Pf. 632
Hungary

Tel: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@k.ey.com
www.ey.com
Cg. 01-09-267553

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.339.793 eFt a mérleg szerinti eredmény 199.509 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 2005. évi éves beszámolójáról 2006. március 16-án 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 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.

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.



■ Ernst & Young Kft.
H-1132 Budapest, Váci út 20,
1399 Budapest 62 Pf. 632
Hungary

■ Tel: +36 1 451-8100
Fax: +36 1 451-8199
E-mail: mailbox.ey@hu.ey.com
www.ey.com
Cg. 01-09-267553

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tétteleit, 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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. március 30.


Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165


Buzás Dóra
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005614

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

	2005 év (eFt)	2006 év (eFt)
Pénzintézettől kapott kamatok:	1.931	793
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége:	11.377	5 508
Részvények árfolyamnyeresége:	238.145	164 307
Kötvények árfolyamnyeresége:	0	3 387
Kapott osztalékok:	16.788	28 591
Kötvények árában felhalmozott kamat:	0	- 1 151
Kötvények kapott kamata:	0	0
Óvadéki repós kamatok:	0	8 608
Külföldi részvények árfolyamnyeresége:	0	0
Összesen:	268.241	210 043

Az alapnak 2006-ban **34.853 eFt Egyéb bevétele** volt, ami a Graphisoft társaság kettéválása miatt kapott részvények értékét tartalmazza. **Egyéb Ráfordítása** az Alapnak 2006-ban nem volt.

Működési költségként a következő került kimutatásra

	2005 év (eFt)	2006 év (eFt)
Alapkezelői díj:	14.572	21 453
Letétkezelői díj:	1.084	1 294
Könyvvizsgálói díj:	813	804
Közzétételi díjak:	354	354
Utalásidíj:	0	1
Brókeri díjak:	0	0
PSZÁF díj:	230	589
Megbízási díj:	2.564	2 326
Bankköltség:	1	8
Összesen:	19.618	26 829

Rendkívüli bevétele és ráfordítása az Alapnak 2006-ban nem volt.