

# AEGON KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2012. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. Törvény (a továbbiakban: Batv.) 106. § és 107. §, alapján készítette az Alap 2012. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült PSZÁF által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján ([www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu)).

Budapest, 2013. április 26.

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 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 tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Közép-Európai Részvény Alap „A” (HUF)	HU0000702501
AEGON Közép-Európai Részvény Alap „B” (EUR)	HU0000705926
AEGON Közép-Európai Részvény Alap „I” (HUF)	HU0000709530

### 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. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a vétel napján legalább 100 millió forint értékben vásárolnak az „I” sorozatból vagy az ügyfél „I” sorozatban levő állománya az aktuális vétellel együttesen piaci érteken számolva meghaladja a 100 millió forintot.

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

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

**Vezető forgalmazó adatai** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

**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	2011. december 30.		2012. december 28.	
	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	399,868,895	2.28%	160,628,396	1.13%
Repo	157,632,176	0.90%	33,104,761	0.23%
Átruházható értékpapírok	16,986,250,502	96.90%	14,113,588,907	99.45%
Származékos ügyletek	- 3,688,963	-0.02%	-	0.00%
Egyéb eszközök	60,923,487	0.35%	415,134,435	2.93%
<b>Összes eszköz</b>	<b>17,600,986,097</b>	<b>100.40%</b>	<b>14,722,456,499</b>	<b>103.74%</b>
Kötelezettségek	- 70,910,781	-0.40%	- 531,367,075	-3.74%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>17,530,075,316</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,191,089,424</b>	<b>100.00%</b>

*A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.*

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy		2011. december 30.	2012. december 28.
Sorozat	ISIN		
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000702501	2,460,138,098	2,035,866,242
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap B (EUR)	HU0000705926	337,664	101,337
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709530	2,161,628,431	1,173,175,754

*A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.*

## III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy		2011. december 30.	2012. december 28.
Sorozat	ISIN		
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000702501	3.705486	4.360183
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap B (EUR)	HU0000705926	3.194259	4.012950
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709530	3.737223	4.428905

*A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.*

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2011. december 30.		2012. december 28.	
	Összeg / Érték (Ft)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (Ft)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. k.	36,200,000	0.21%	36,400,000	0.26%
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézménye	307,611,838	1.81%	195,178,650	1.38%
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	2,162,121,898	12.73%	1,781,531,894	12.62%
Részvény - Egyéb külföld	12,383,757,312	72.90%	11,007,311,637	77.99%
Részvény - GMU	1,745,703,756	10.28%	716,393,928	5.08%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	16,635,394,804	97.93%	13,736,816,108	97.33%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	350,855,698	2.07%	376,772,799	2.67%
Egyéb átruházható értékpapírok	350,855,698	2.07%	376,772,799	2.67%
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris p	-	0.00%	-	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>16,986,250,502</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,113,588,907</b>	<b>100.00%</b>

*A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.*

Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták.

## V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

### Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2012.</b>
Pénzintézetektől kapott kamatok	771
Diszkontkincstárjegyek árfolyamnyeresége	1 501
Részvények árfolyamnyeresége	741 553
Kapott osztalékok	690 738
Óvadéki repós kamatok	3 752
Kölcsönadott értékpapírok árfolyamnyeresége	395 626
értékpapír kölcsönadás díja	13 601
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	52 456
Deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	2
<b>Összesen:</b>	<b>1 900 000</b>

*Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.*

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2012.</b>
Részvények árfolyamvesztesége	402 363
Származékos ügyletek árf.vesztesége	9 481
Kölcsönadott értékpapír árfolyamvesztesége	229 772
Deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség	186
Külföldi részvények árfolyamvesztesége	1 587 728
<b>Összesen:</b>	<b>2 229 530</b>

*Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2012-ben egyéb bevétele **72** e Ft volt, ami büntető jutalékból, és kerekítési különbözetből adódott. Egyéb ráfordítása nem volt.

### Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>
visszavásárolt befjegyek értékkülönbötetéből "A" sorozat	5 355 712	4 145 541
visszavásárolt befjegyek értékkülönbötetéből "B" sorozat	7 595 739	175 157
visszavásárolt befjegyek értékkülönbötetéből "I" sorozat	0	4 520 935
értékpapírok értékelési különbözetéből	-2 493 032	423 463
előző évek eredményből	1 643 104	2 373 649
üzleti év eredményéből	730 545	-672 892
<b>Összesen:</b>	<b>12 832 068</b>	<b>10 965 853</b>

*Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.*

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2012-ben.

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

Alap neve / Fund	ISIN	1 jegyre jutó eszközérték / Unit price	Nettó eszközérték / Netto Asset Value	Értéknap / Value date
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000702501	3.734668	15,370,545,747 Ft	31/12/2009
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap B (EUR)	HU0000705926	3.46109	293,130.10 €	31/12/2009
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000702501	4.427362	13,960,046,765 Ft	31/12/2010
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap B (EUR)	HU0000705926	3.986611	1,190,992.06 €	31/12/2010
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000702501	3.705486	9,116,007,280 Ft	30/12/2011
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap B (EUR)	HU0000705926	3.194259	1,078,586.27 €	30/12/2011
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709530	3.737223	8,078,487,490 Ft	30/12/2011
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap A (HUF)	HU0000702501	4.360183	8,876,749,379 Ft	28/12/2012
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap B (EUR)	HU0000705926	4.012950	406,660.31 €	28/12/2012
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap I (HUF)	HU0000709530	4.428905	5,195,883,963 Ft	28/12/2012

A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
EURHUF forward Eladás	13/02/2012	715,000	315.28	294.39	14,938,116	HUF	2012/ jan.
					14,938,116	HUF	<b>2012/ jan. Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	14/03/2012	715,000	293.14	290.57	1,840,206	HUF	2012/ febr.
					1,840,206	HUF	<b>2012/ febr. Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	16/04/2012	715,000	295.35	296.55	- 855,117	HUF	2012/ márc.
					- 855,117	HUF	<b>2012/ márc. Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	16/05/2012	715,000	299.38	288.70	7,636,025	HUF	2012/ ápr.
					7,636,025	HUF	<b>2012/ ápr. Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	18/06/2012	715,000	293.40	301.36	- 5,692,584	HUF	2012/ máj.

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
					- 5,692,584	HUF	<b>2012/ máj. Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	05/09/2012	715,000	299.28	291.93	5,255,278	HUF	2012/ jún.
EURHUF forward Eladás	05/09/2012	1,135,000	300.58	291.95	9,797,997	HUF	2012/ jún.
					15,053,275	HUF	<b>2012/ jún. Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	05/09/2012	1,135,000	300.58	280.82	22,427,489	HUF	2012/ júl.
					22,427,489	HUF	<b>2012/ júl. Összesen</b>

*A táblázat 2012-es év utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.*

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

A Társaság 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatát, az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt-t várhatóan beolvadással megszünteti, és átveszi tőle a Bszt. (2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól) szerinti forgalmazói és főforgalmazói tevékenységeket.

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfólió döntő hányadát közép-európai részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt.



**IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS****Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap  
2012.év**

	Előző év eFT	Tárgyév eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2,771,396	1,900,000
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1,688,433	2,229,530
III. Egyéb bevételek	675	72
IV. Működési költségek	353,093	343,434
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)</b>	<b>730,545</b>	<b>-672,892</b>

*Az Alap 2012-es éves beszámolójában szereplő számviteli adatok alapján készült.*

Budapest, 2013. április 26.

**ERNST & YOUNG**

Ernst & Young Kft.  
H-1132 Budapest, Váci ut. 20.  
1399 Budapest 62 Pf. 632, Hungary  
Tel: +36 1 451 8100, Fax: +36 1 451 8199  
www.ey.com/hu  
Cg. 01-09-267553

### Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. 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 CXCV. 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 véleményezésére 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 mérlegetjük, 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

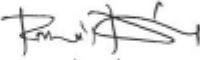
6.) Véleményünk szerint az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban 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, 2013. április 26.

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

  
Buzás Dóra  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005614