

**AEGON KÖZÉP-EURÓPAI VÁLLALATI KÖTVÉNY  
BEFEKTETÉSI ALAP**

**2012. ÉVES JELENTÉS**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény 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 Vállalati Kötvény Befektetési Alap

### Az Alap rövid neve

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Alap

### Az Alap lajstromszáma

1111-431

### Az Alap fajtája

nyíltvégű

### Az Alap típusa

nyilvános

### A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Jegy „A”	HU0000709597
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Jegy „I”	HU0000709605

### 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 legálabb 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.

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

<b>Letétkezelő adatai</b>	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe 1051 Budapest, Szabadság tér 7.
---------------------------	---

<b>Vezető forgalmazó adatai</b>	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
---------------------------------	---

<b>A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai</b>	Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20. Cégjegyzékszám: 01-09-267553 Nyilvántartásba vételi szám: 001165
<b>Az Ernst &amp; Young munkatársának adatai</b>	Mészáros Péter Kamarai tagsági szám: 005805 Lakcím: 1222 Budapest, Kötélgártó u. 4.

## 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 (PLN)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	19,037,103	0.21%	148,988,886	1.52%
Repo	-	0.00%	-	0.00%
Átruházható értékpapírok	9,279,625,244	100.84%	9,988,775,471	102.17%
Származékos ügyletek	- 86,298,104	-0.94%	- 35,658,574	-0.36%
Egyéb eszközök	400,000	0.00%	120,351,000	1.23%
Összes eszköz	9,212,764,243	100.11%	10,222,456,783	104.56%
Kötelezettségek	- 10,044,286	-0.11%	- 445,834,044	-4.56%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>9,202,719,957</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,776,622,739</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 Vállalati Kötvény Befektetési Alap A	HU0000709597	247,707,509	437,223,767
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap I	HU0000709605	8,559,350,556	7,244,429,529

*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 Vállalati Kötvény Befektetési Alap A	HU0000709597	1.044046	1.265065
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap I	HU0000709605	1.044951	1.273186

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

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Magnevezés	2011. december 30.		2012. december 28.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	-	0.00%	46,667,011	0.47%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	46,667,011	0.47%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0.00%	-	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	-	0.00%	-	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	2,430,405,297	26.19%	3,220,679,028	32.24%
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü.	617,205,451	6.65%	721,333,629	7.22%
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pü.	2,713,658,807	29.24%	3,723,348,256	37.28%
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügy	140,326,879	1.51%	276,540,379	2.77%
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	1,833,832,711	19.76%	1,009,099,359	10.10%
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	263,101,501	2.84%	378,321,044	3.79%
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közv.	145,757,576	1.57%	-	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pü.	890,907,846	9.60%	612,786,766	6.13%
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi v.	244,429,177	2.63%	-	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	9,279,625,245	100.00%	9,942,108,460	99.53%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>9,279,625,245</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,988,775,471</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>
Pénzintézettől kapott kamatok	817
Diszkontkincstárjegyek árfolyamnyeresége	16 772
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	608 166
Repo ügyletek kamata	2 807
Értékpapírok felhalmozott kamata	89 139
Értékpapírok kapott kamata	469 297
Deviza árf. változással kapcs. nyereség	2 966
Származékos ügyletek nyeresége	1 038 929
<b>Összesen:</b>	<b>2 228 893</b>

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

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2012</b>
Kötvények árfolyamvesztesége	240 403
Származékos ügyletek vesztesége	476 560
<b>Összesen:</b>	<b>716 962</b>

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

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2012-ben Egyéb bevételként az elszámolt kerekítési különbözeteken kívül 818 eFt olasz állampapírok vásárlása után járó adójóváírás is könyvelésre került, Egyéb ráfordításként pedig a kerekítési különbözeteken kívül, 92 eFt szintén olasz állampapírok után fizetett adó lett elszámolva.

### Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2012</b>
Alapkezelői díj	73 601
Letétkezelői díj	3 821
Könyvvizsgálói díj	1 165
Közzétételi díjak	126
PSZÁF díj	2 274
Bankköltség	75
Főforgalmazói jutalék	5 541
Forgalmazói jutalék	2 600
Sikerdíj	236 996
<b>Összesen:</b>	<b>326 198</b>

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

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

adatok eFt-ban		
<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	198 518	124 190
Értékelési különbség tartaléka	353 731	943 343
Előző évek eredményből	0	-152 490
Üzleti év eredményéből	-152 490	1 186 458
<b>Összesen:</b>	<b>399 759</b>	<b>2 101 501</b>

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

Felosztott és újrabefektetett 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 Vállalati Kötvény Befektetési Alap A	HU0000709597	1.044046	258,618,034 Ft	30/12/2011
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap I	HU0000709605	1.044951	8,944,101,923 Ft	30/12/2011
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap A	HU0000709597	1.265065	553,116,485 Ft	28/12/2012
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap I	HU0000709605	1.273186	9,223,506,254 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	09/02/2012	1,575,000	315.77	294.17	34,013,678	HUF	2012/ január
USDHUF forward Eladás	09/02/2012	647,000	247.58	222.93	15,949,310	HUF	2012/ január
EURHUF forward Eladás	13/02/2012	12,782,000	315.28	294.39	267,047,547	HUF	2012/ január
EURHUF forward Eladás	13/02/2012	1,000,000	315.75	294.39	21,361,403	HUF	2012/ január
					338,371,938	HUF	<b>2012/ január Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	13/04/2012	206,000	289.05	292.22	- 653,473	HUF	2012/ február
USDHUF forward Eladás	14/03/2012	647,000	222.9	215.86	4,556,692	HUF	2012/ február
EURHUF forward Eladás	14/03/2012	1,575,000	292.9	290.57	3,676,521	HUF	2012/ február
EURHUF forward Eladás	14/03/2012	12,782,000	292.13	290.56	20,018,849	HUF	2012/ február
EURHUF forward Eladás	13/04/2012	1,050,000	289.08	292.22	- 3,299,585	HUF	2012/ február
USDHUF forward Eladás	14/03/2012	2,500,000	223.79	215.86	19,826,579	HUF	2012/ február
EURHUF forward Eladás	14/03/2012	1,000,000	295.41	290.57	4,838,184	HUF	2012/ február
EURHUF forward Eladás	14/03/2012	1,000,000	291.38	290.56	818,002	HUF	2012/ február
					49,781,770	HUF	<b>2012/ február Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	13/04/2012	206,000	289.05	296.27	- 1,487,801	HUF	2012/ március
USDHUF forward Eladás	16/04/2012	647,000	225.95	222.34	2,334,270	HUF	2012/ március
EURHUF forward Eladás	16/04/2012	1,575,000	295.31	296.55	- 1,946,437	HUF	2012/ március
EURHUF forward Eladás	23/04/2012	66,000	291.53	296.91	- 355,368	HUF	2012/ március
EURHUF forward Eladás	13/04/2012	1,050,000	289.08	296.27	- 7,552,027	HUF	2012/ március
EURHUF forward Eladás	08/06/2012	1,000,000	296.6	299.33	- 2,731,494	HUF	2012/ március



Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
EURHUF forward Eladás	16/04/2012	12,782,000	295.35	296.55	- 15,286,858	HUF	2012/ március
USDHUF forward Eladás	16/04/2012	2,500,000	224.8	222.34	6,154,250	HUF	2012/ március
EURHUF forward Eladás	16/04/2012	2,000,000	295.3	296.55	- 2,491,599	HUF	2012/ március
					- 23,363,064	HUF	<b>2012/ március Összesen</b>
USDHUF forward Eladás	16/05/2012	500,000	229.25	218.57	5,339,878	HUF	2012/ április
USDHUF forward Eladás	16/05/2012	647,000	226.98	218.56	5,446,625	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	16/05/2012	1,575,000	298.35	288.70	15,204,455	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	16/05/2012	292,000	298.19	288.70	2,772,313	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	16/05/2012	66,000	297.52	288.69	582,565	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	305.78	120,674	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	305.51	- 2,399,265	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	16/05/2012	1,050,000	299.51	288.70	11,349,730	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	16/05/2012	12,782,000	299.38	288.70	136,508,630	HUF	2012/ április
USDHUF forward Eladás	16/05/2012	2,500,000	228.53	218.57	24,906,145	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	08/06/2012	1,000,000	296.6	289.97	6,634,733	HUF	2012/ április
EURHUF forward Eladás	16/05/2012	2,000,000	298.36	288.70	19,327,169	HUF	2012/ április
					225,793,652	HUF	<b>2012/ április Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	18/06/2012	774,000	294.59	301.37	- 5,244,529	HUF	2012/ május
USDHUF forward Eladás	16/08/2012	2,500,000	230.45	245.31	- 37,153,629	HUF	2012/ május
EURHUF forward Eladás	18/06/2012	13,020,290	293.4	301.36	-103,663,077	HUF	2012/ május
EURHUF forward Eladás	08/06/2012	1,000,000	296.6	300.76	- 4,164,179	HUF	2012/ május
EURHUF	30/04/2013	1,000,000	305.9	316.89	- 10,994,936	HUF	2012/

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
forward Eladás							május
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	316.65	- 10,353,695	HUF	2012/május
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	500,000	294.11	304.44	- 5,165,561	HUF	2012/május
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	2,000,000	295.45	304.46	- 18,022,834	HUF	2012/május
					-194,762,440	HUF	<b>2012/május Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	21/08/2012	774,000	298.42	291.18	5,606,989	HUF	2012/június
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	243,100	291.58	290.84	180,613	HUF	2012/június
USDHUF forward Eladás	16/08/2012	800,000	231.03	231.23	- 158,497	HUF	2012/június
USDHUF forward Eladás	16/08/2012	2,500,000	230.45	231.22	- 1,931,688	HUF	2012/június
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	1,000,000	297.1	290.89	6,211,119	HUF	2012/június
EURHUF forward Eladás	05/09/2012	13,020,290	299.28	291.93	95,699,645	HUF	2012/június
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	303.42	2,484,053	HUF	2012/június
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	303.19	- 745,724	HUF	2012/június
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	500,000	294.11	290.86	1,624,599	HUF	2012/június
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	2,000,000	295.45	290.87	9,153,227	HUF	2012/június
					118,124,336	HUF	<b>2012/június Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	21/08/2012	774,000	298.42	279.95	14,298,564	HUF	2012/július
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	243,100	291.58	279.64	2,903,190	HUF	2012/július
USDHUF forward Eladás	16/08/2012	800,000	231.03	228.05	2,384,486	HUF	2012/július
EURHUF forward Eladás	11/01/2013	170,000	296.58	287.50	1,543,550	HUF	2012/július
USDHUF forward Eladás	16/08/2012	2,500,000	230.45	228.05	6,006,074	HUF	2012/július
EURHUF forward	16/08/2012	1,000,000	297.1	279.65	17,445,029	HUF	2012/július

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
Eladás							
EURHUF forward Eladás	05/09/2012	13,020,290	299.28	280.81	240,472,444	HUF	2012/július
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	292.96	12,939,752	HUF	2012/július
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	292.76	6,702,659	HUF	2012/július
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	500,000	294.11	279.65	7,232,211	HUF	2012/július
EURHUF forward Eladás	16/08/2012	2,000,000	295.45	279.65	31,600,424	HUF	2012/július
					343,528,381	HUF	<b>2012/július Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	21/11/2012	774,000	282.96	287.79	- 3,741,536	HUF	2012/augusztus
EURHUF forward Eladás	17/09/2012	704,000	278.95	284.40	- 3,838,536	HUF	2012/augusztus
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	296.42	9,483,737	HUF	2012/augusztus
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	296.25	4,214,218	HUF	2012/augusztus
EURHUF forward Eladás	05/09/2012	13,020,290	299.28	283.77	201,902,162	HUF	2012/augusztus
EURHUF forward Eladás	11/01/2013	170,000	296.58	290.72	996,303	HUF	2012/augusztus
EURHUF forward Eladás	17/09/2012	1,743,100	279.79	284.41	- 8,044,683	HUF	2012/augusztus
USDHUF forward Eladás	17/09/2012	2,433,000	226.2	226.63	- 1,042,836	HUF	2012/augusztus
EURHUF forward Eladás	17/09/2012	2,000,000	279.95	284.41	- 8,911,343	HUF	2012/augusztus
					191,017,487	HUF	<b>2012/augusztus Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	21/11/2012	774,000	282.96	286.44	- 2,690,308	HUF	2012/szeptember
EURHUF forward Eladás	09/10/2012	863,100	284.4543	284.21	210,486	HUF	2012/szeptember
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	294.82	11,078,758	HUF	2012/szeptember
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	294.68	5,335,287	HUF	2012/szeptember
EURHUF forward Eladás	11/01/2013	170,000	296.58	289.19	1,255,888	HUF	2012/szeptember

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
EURHUF forward Eladás	09/10/2012	2,447,100	283.37	284.21	- 2,051,959	HUF	2012/ szeptember
USDHUF forward Eladás	19/11/2012	2,433,000	220.34	221.17	- 2,024,565	HUF	2012/ szeptember
GBPHUF forward Eladás	19/11/2012	1,020,000	351.96	358.67	- 6,840,680	HUF	2012/ szeptember
EURHUF forward Eladás	26/11/2012	14,020,290	284.35	286.69	- 32,875,181	HUF	2012/ szeptember
EURHUF forward Eladás	26/11/2012	62,000	287.35	286.73	38,645	HUF	2012/ szeptember
EURHUF forward Eladás	09/10/2012	2,000,000	284.26	284.21	99,825	HUF	2012/ szeptember
					- 28,463,805	HUF	<b>2012/ szeptember Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	10/12/2012	863,100	286.4	285.51	771,424	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	21/11/2012	774,000	282.96	284.57	- 1,249,318	HUF	2012/ október
USDHUF forward Eladás	19/11/2012	2,433,000	220.34	218.83	3,661,732	HUF	2012/ október
GBPHUF forward Eladás	19/11/2012	1,020,000	351.96	352.54	- 589,652	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	26/11/2012	14,020,290	284.35	284.82	- 6,559,878	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	26/11/2012	62,000	287.35	284.83	156,154	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	08/11/2012	2,447,100	283.03	283.93	- 2,199,453	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	292.54	13,356,920	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	292.43	6,941,547	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	11/01/2013	170,000	296.58	287.16	1,601,683	HUF	2012/ október
EURHUF forward Eladás	08/11/2012	2,000,000	285.55	283.93	3,235,679	HUF	2012/ október
					19,126,837	HUF	<b>2012/ október Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	10/12/2012	863,100	286.4	280.77	4,860,674	HUF	2012/ november
EURHUF forward Eladás	19/12/2012	774,000	285.4397	281.24	3,248,022	HUF	2012/ november
EURHUF	28/12/2012	14,082,290	280.02	281.64	- 22,847,511	HUF	2012/

Ügylet típusa	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó határidős ár	Értékelési különbözete	dev	Hó végi állomány
forward Eladás							november
EURHUF forward Eladás	12/12/2012	2,447,100	283.2	280.85	5,740,467	HUF	2012/november
GBPHUF forward Eladás	19/12/2012	1,020,000	354.44	346.58	8,012,228	HUF	2012/november
USDHUF forward Eladás	19/12/2012	2,433,000	223.79	216.28	18,262,658	HUF	2012/november
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	287.59	18,308,469	HUF	2012/november
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	287.50	10,460,583	HUF	2012/november
EURHUF forward Eladás	11/01/2013	170,000	296.58	282.39	2,412,413	HUF	2012/november
EURHUF forward Eladás	06/12/2012	2,000,000	283.16	280.60	5,115,447	HUF	2012/november
					53,573,451	HUF	<b>2012/november Összesen</b>
EURHUF forward Eladás	12/03/2013	863,100	286.58	294.57	- 6,892,384	HUF	2012/december
EURHUF forward Eladás	07/02/2013	2,447,100	285.02	293.13	- 19,838,422	HUF	2012/december
USDHUF forward Eladás	11/01/2013	2,433,000	219.7	221.35	- 4,006,628	HUF	2012/december
GBPHUF forward Eladás	11/01/2013	1,020,000	356.24	356.02	223,963	HUF	2012/december
EURHUF forward Eladás	04/03/2013	14,082,290	294.16	294.29	- 1,811,600	HUF	2012/december
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	1,000,000	305.9	297.05	8,846,209	HUF	2012/december
EURHUF forward Eladás	30/04/2013	714,000	302.15	296.98	3,690,281	HUF	2012/december
EURHUF forward Eladás	11/01/2013	170,000	296.58	291.87	800,837	HUF	2012/december
EURHUF forward Eladás	07/02/2013	2,000,000	284.79	293.13	- 16,670,829	HUF	2012/december
					- 35,658,574		<b>2012/december 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 egy abszolút hozamú, long-only kötvényalap, mérsékelt kockázatvállalási hajlandósággal. A kötvény eszközosztályon belül tág lehetőségei vannak a portfóliókezelőnek, akár állam- akár vállalati papírokba fektethet, de a kockázatok kordában tartása fontos: devizapozíciók vállalása és nem befektetési kategóriájú papírok vásárlása esetén különös körültekintéssel járunk el. Az alap földrajzi fókuszát a közép-európai régió jelenti, de a tágabb feltörekvő piacok mellett fejlett piaci vállaltokba is fektethet, ami jó diverzifikációs stratégia lehet.

### IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS

#### AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap 2012. év

	Előző év eFt	Tárgyév eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	805 269	2 228 893
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	886 445	716 962
III. Egyéb bevételek	1 079	819
IV. Működési költségek	72 393	326 198
V. Egyéb ráfordítások	1	93
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>-152 490</b>	<b>1 186 458</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 út 20.  
1999 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 Vállalati Kötvény 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 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 felelőségünk 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 Közép-Európai Vállalati Kötvény 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

  
Mészáros Péter  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 05805