

**AEGON Közép-Európai Részvény
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 Közép-Európai Részvény 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 alapkezelőről 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 tervezzük 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.

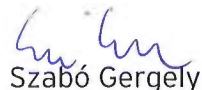
Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap 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 KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI
ALAP

2013. 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 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.aegonalapkezelo.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 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 és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a vétel napján legálább 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 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 NETŐ száralékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NETŐ száralékban (%)
Banki egyenlegek	160 628 396	1,13	331 500 002	2,63
Repo	33 104 761	0,23	145 359 236	1,16
Átruházható értékpapírok	14 113 588 907	99,45	12 322 054 025	97,92
Származékos ügyletek	-	0,00	-	0,00
Egyéb eszközök	415 134 435	2,93	454 493	0,00
Összes eszköz	14 722 456 499	103,74	12 799 367 756	101,71
Kötelezettségek	-531 367 075	-3,74	-215 547 433	-1,71
Nettó eszközérték	14 191 089 424	100,00	12 583 820 323	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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	2 035 866 242	1 739 662 086
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	101 337	86 171
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	1 173 175 754	1 156 249 438

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 Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	4.360183	4.271587
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	4.01295	3.855205
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	4.428905	4.371088

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)	Száralékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Száralékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	195 178 650	1,38	158 961 100	1,29
Részvény - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	36 400 000	0,26	53 980 000	0,44
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	1 781 531 894	12,62	997 102 434	8,09
Részvény - GMU	716 393 928	5,08	743 799 553	6,04
Részvény - Egyéb külföld	11 007 311 637	77,99	9 985 223 374	81,04
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	13 736 816 108	97,33	11 939 066 461	96,89
Más szabályozott piacon	-	0,00	-	0,00

forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	376 772 799	2,67	382 987 564	3,11
Egyéb átruházható értékpapírok	376 772 799	2,67	382 987 564	3,11
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
Értékpapírok összesen	14 117 588 007	100,00	12 322 054 025	100,00

A táblázat az időszak 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
Pénzügyi műveletek bevételei	2013
Pénzügyintézetektől kapott kamatok	245
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	783 441
Kapott osztalékok	599 156
Óvadéki repós kamatok	1 828
Kölcsönadott értékpapírok árfolyamnyeresége	251 811
Értékpapír kölcsönadás díja	9 269
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	19 821
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	889
Összesen:	1 666 460

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

	adatok eFt-ban
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2013.
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	1 135 086
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	2 303
Kölcsönadott értékpapír árfolyamvesztesége	55 376
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése	23 850
Összesen:	1 216 615

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2013-ban egyéb bevétele **1 121** e Ft volt, ami jog eladásból és kerekítési különbözetből adódott. Egyéb ráfordítása nem volt.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2013.
Alapkezelői díj	111 270
Letétkezelői díj	11 823
Forgalmazói jutalékok	75 231
Sikerdíjak	88 731
Könyvvizsgálói díj	2 283
Közzétételi díjak	0
Felügyeleti díj	3 242
Megbízási díj	19 723
Bankköltség	544
Összesen:	312 847

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 befjegyek értékkülönbözeteiből "A" sorozat	4 145 541	3 195 420
visszavásárolt befjegyek értékkülönbözeteiből "B" sorozat	175 157	162 965
visszavásárolt befjegyek értékkülönbözeteiből "I" sorozat	4 520 935	4 419 987
értékpapírok értékelési különbözeteiből	423 463	60 092
előző évek eredményből	2 373 649	1 700 757
üzleti év eredményéből	-672 892	138 119
Összesen:	10 965 853	9 677 340

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 ESZKÖZÉRTÉK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Series	Deviza Currency	IBIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Sztáknap Value date
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	13 960 046 765	4,427362	2010.12.31.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	9 116 007 280	3,705486	2011.12.30.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	8 876 749 379	4,360183	2012.12.28.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702501	7 431 117 951	4,271587	2013.12.31.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	1 190 992	3,986611	2010.12.31.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	1 078 586	3,194259	2011.12.30.

AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	406 660	4,012950	2012.12.28.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705926	332 207	3,855205	2013.12.31.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	8 078 487 490	3,737223	2011.12.30.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	5 195 883 963	4,428905	2012.12.28.
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709530	5 054 068 043	4,371088	2013.12.31.

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

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Dyvisit	Lejárati	Nyitott	Kötésiz	Utolsó n.ár	Árték	Davisia	Map
USD/HUF 13.05.02 Forward Eladás	2013.05.02.	950 000	231,400	239,5504	-7 742 861	HUF	2013.03.28.
TRY/HUF 13.05.02 Forward Eladás	2013.05.02.	295 000	127,970	131,0052	-895 397	HUF	2013.03.28.
Összesen					-8 638 258	HUF	2013.03.28.
USD/HUF 13.07.09 Forward Eladás	2013.07.09.	650 000	231,060	231,6745	-399 435	HUF	2013.04.30.
TRY/HUF 13.07.09 Forward Eladás	2013.07.09.	295 000	127,450	127,7870	-99 413	HUF	2013.04.30.
Összesen					-498 848	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.07.09 Forward Eladás	2013.07.09.	650 000	231,060	228,9801	1 351 924	HUF	2013.05.31.
Összesen					1 351 924	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.07.09 Forward Eladás	2013.07.09.	650 000	231,060	226,4150	3 019 271	HUF	2013.06.28.
Összesen					3 019 271	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.08.12 Forward Eladás	2013.08.12.	900 000	230,000	226,0243	3 578 136	HUF	2013.07.31.
Összesen					3 578 136	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.09.13 Forward Eladás	2013.09.13.	700 000	223,460	227,1657	-2 593 974	HUF	2013.08.30.
Összesen					-2 593 974	HUF	2013.08.30.
USD/HUF 13.11.18 Forward Eladás	2013.11.18.	700 000	227,920	222,1184	4 061 101	HUF	2013.09.30.
Összesen					4 061 101	HUF	2013.09.30.

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

A 2012. január 1-től hatályos 2011. évi CXCVIII. 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 végezhesenek 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 portfóliódöntő hányadát közép-európai részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS

Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

2013.év

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 900 000	1 666 460
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 229 530	1 216 615
III. Egyéb bevételek	72	1 121
IV. Működési költségek	343 434	312 847
V. Egyéb ráfordítások	0	0
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.)	-672 892	138 119

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

Budapest, 2014. április 10.