



AEGON BELFÖLDI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2006. I. FÉLÉVES JELENTÉS

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

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.093-10/2005 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.aegonalapkezelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2006. augusztus 14.



Heim Péter
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Belföldi Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Belföldi 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 alapcímlete 1 forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Belföldi Részvény Alap

HU0000702501

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.

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, Szabadság tér 5-6.
	Raiffeisen Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6.
	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
	Takarékbank Rt. Budapest, 1122 Pethényi köz 10.
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		2006.06.30.	
	Érték	Arány	Érték	Arány
Készpénz és számlapénz	50,86	4,09%	6,70	0,48%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	35,65	2,87%	41,74	3,02%
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%	1 117,48	80,71%
- 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%	218,62	15,79%
Követelés	0,00	0,05%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	1 243,45	100,00%	1 384,54	100,00%

* az Alap kötésnapi 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	20 064 411	76 114 723	388 218 541
Február	388 218 541	27 838 403	13 772 747	402 284 197
Március	402 284 197	11 886 693	30 789 133	383 381 757
Április	383 381 757	36 414 686	14 475 258	405 321 185
Május	405 321 185	51 248 880	16 321 359	440 248 706
Június	440 248 706	30 592 486	18 246 056	452 595 136

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

Az Alap 2006-ben nem vett fel hitelt.

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

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

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 első féléve. 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. Alapunkban a nagyobb részvények (MOL, Magyar Telekom, OTP, Richter) kisebb súllyal szerepeltek, míg néhány középkategóriás papír elég magas súlyt kapott, például azÉMász, a Graphisoft, a Borsodchem. Emiatt az alap a BUX indexnél és a hazai alapok többségénél is jobban teljesített. A félév végén ugyanakkor már megindult a hatalmas esés korrekciója, a részvény piac alulértékeltté vált, ugyanakkor a makrogazdasági bizonytalanságok fennmaradtak.