

AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2008. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2008. I. féléves működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.131-14/2008 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, 2008. augusztus 14.



Heim Péter
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Nemzetközi Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-80

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 Nemzetközi Kötvény Alap

HU0000702477

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

1999. április 13. – 1999. április 15. jegyzés során

1999. április 21-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	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. BNP-Paribas Magyarország 1055 Budapest, Honvéd u. 20. CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Citibank Zrt. 1051 Budapest, Szabadság tér 7. Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2. Equilor Befektetési Zrt. 1037 Budapest, Montevideo u 2/C. ERSTE Bank Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Raiffeisen Bank Zrt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6. Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Unicredit Bank Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Könyvvizsgáló adatai	Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2008. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.12.28.		2008.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	143.94	3.94%	22.05	0.66%
Lekötött betét	0	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	562.44	16.93%
Diszkont kincstárjegyek	0	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0.00	0.00%
Részvények	0	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén jegyzett	0	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	2822.97	77.20%	2,543.62	76.54%
Határidős ügyletek	0.17	0.00%	-2.64	-0.08%
Nyitott repo	689.53	18.86%	197.66	5.95%
Követelés	0	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0	0.00%	0.00	0.00%
Összesen*	3656.61	100.00%	3,323.13	100%

*az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	2,934,394,819	140,204,415	47,148,286	3,027,450,948
Január	3,027,450,948	19,149,328	64,851,579	2,981,748,697
Február	2,981,748,697	65,285,779	67,315,802	2,979,718,674
Március	2,979,718,674	50,027,298	24,919,637	3,004,826,335
Április	3,004,826,335	41,596,208	19,613,551	3,026,808,992
Május	3,026,808,992	22,436,520	0	3,049,245,512
Június	3,049,245,512	25,571,478	0	3,074,816,990

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

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2007. december 28.	3,587,064,578	1.184846
2008. január 31.	3,658,790,035	1.227062
2008. február 29.	3,694,810,954	1.239987
2008. március 31.	3,614,279,964	1.202825
2008. április 30.	3,571,284,078	1.179884
2008. május 30.	3,408,623,628	1.117858
2008. június 30.	3,350,624,600	1.089699

Az Alap 2008-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 Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

A félév során alapvetően rövid, semleges és jól diverzifikált kötvénypiaci portfólió a turbulens piaci viszonyok ellenére pozitív teljesítményt tudhat maga mögött. A tavaszi hónapokban egyre inkább eluralkodtak a globális inflációs félelmek, amelyek azonban a félév végére jelentősen enyhültek a csökkenő olajárak és az európai gazdaság jelentős lassulása láttán. A hozamok csökkenését segítette az a vélemény, hogy az Európai Központi Bank várhatóan nem emeli tovább az alapkamatot. Erre a világméretűre alapozott óvatos a stratégiánknak köszönhető a benchmarkhoz képesti pozitív teljesítmény.