



AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI
ALAP

2009. 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 2009. I. féléves működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.131-16/2009. 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, 2009. július 31.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató-helyettes

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 Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Vezető forgalmazó adatai

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

Forgalmazási helyek

BNP-Paribas Magyarország
1055 Budapest, Honvéd u. 20.

CIB Bank Zrt.
1027 Budapest, Medve u. 4-14.

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

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
1016 Budapest, Derék u. 2.

Commerzbank Zrt.
1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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.

2009. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	28/12/2008		30/06/2009	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	532.04	13.31%	194.90	4.93%
Lekötött betét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0.00%	134.87	3.41%
Diszkont kincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	3,333.86	83.43%	3542.26	89.60%
Határidős ügyletek	7.56	0.19%	5.51	0.14%
Nyitott repo	122.47	3.06%	75.94	1.92%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Összesen*	3,995.93*	100.00%	3953.48*	100.00%

*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	3 172 257 380	41 253 781	32 822 702	3 180 688 459
Január	3 180 688 459	24 264 439	17 755 172	3 187 197 726
Február	3 187 197 726	42 809 455	18 554 234	3 211 452 947
Március	3 211 452 947	35 091 397	27 740 456	3 218 803 888
Április	3 218 803 888	31 869 460	35 520 808	3 215 152 540
Május	3 215 152 540	26 357 442	87 147 235	3 154 362 747
Június	3 154 362 747	30 354 984	68 198 047	3 116 519 684

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

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. december 31.	1,270654	4 041 555 857
2009. január 30.	1,433648	4 569 318 786
2009. február 27.	1,453694	4 668 469 716
2009. március 31.	1,510333	4 861 464 587
2009. április 30.	1,398672	4 496 945 127
2009. május 31.	1,335845	4 213 738 698
2009. június 30.	1,316931	4 104 241 510

Az Alap 2009-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	7,24%	-0,05%	-2,05%	10,52%	-2,13%
Benchmark	13,82%	-5,66%	-4,07%	7,89%	-2,50%

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

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 25,10%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 22,07% volt.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

A félév során alapvetően semleges és jól diverzifikált kötvénypiaci portfólió a turbulens piaci viszonyok ellenére pozitív teljesítményt tudhat maga mögött. Az nemzetközi kötvénypiacok értékelési szintjei alapvetően kedvezőek voltak a félév során az infláció hiánya és a gyenge gazdasági növekedés miatt. Az Alap óvatos stratégiával gyengülésben vett és erősödésben eladott, amivel 2,5%-kal benchmarkja felett teljesített az év első felében.