



AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI  
ALAP

2006. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Nemzetközi 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/110.132-11/2006 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](http://www.aegonalapkezelo.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2006. augusztus 14.



Heim Péter  
vezérigazgató

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése:**

AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve:**

AEGON Nemzetközi Részvény Alap

**Az Alap lajstromszáma:**

1111-81

**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 Részvény Alap

HU0000702485

**Az Alap futamideje:**

Az Alap határozatlan időre jött létre

**Az Alap üzleti éve**

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkel.

**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**

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.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	291,59	5,33%	190,20	2,69%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	47,03	0,86%	0,00	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	1 097,08	20,04%	1 301,61	18,43%
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	4 039,52	73,78%	5 397,34	76,43%
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	0,00	0,00%	172,61	2,44%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Összesen*</b>	<b>5 475,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 061,76</b>	<b>100,00%</b>

\* az Alap kötésnapján az eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

### A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	5 072 226 760	397 711 713	64 490 509	5 405 447 964
Január	5 405 447 964	440 770 712	19 209 621	5 827 009 055
Február	5 827 009 055	241 537 257	94 328 349	5 974 217 963
Március	5 974 217 963	403 230 644	42 825 355	6 334 623 252
Április	6 334 623 252	471 824 745	71 805 508	6 734 642 489
Május	6 734 642 489	177 710 607	81 858 650	6 830 494 446
Június	6 830 494 446	118 386 433	101 418 828	6 847 462 051

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

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2005. december 31.	5 458 529 681	1,009820
2005. január 31.	5 915 084 392	1,015115
2005. február 28.	6 069 496 535	1,015948
2005. március 31.	6 764 738 479	1,067889
2005. április 30.	7 044 707 869	1,046040
2005. május 31.	6 750 661 394	0,988312
2005. június 30.	7 140 998 228	1,042868

Az Alap 2006-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 nemzetközi tőzsdéken viszonylag nyugodt emelkedés jellemezte az első negyedévben, erősödött Európa, Amerika, és Távol-Kelet is. A részvénypiacok emelkedő trendjének legfőbb oka, hogy a befektetők meglátása szerint még mindig nem túlértékelték a papírokat, elegendő, bár már korántsem bőséges a likviditás, valamint stabil a gazdasági növekedés. A második negyedévben viszont hasonlóan a hazai eseményekhez, más kelet-közép-európai tőzsdéken is a csökkenés volt a jellemző, hatalmas esés volt Csehországban, s némiképp kisebb Lengyelországban, de a nagy nyugati tőzsdéken is ugyanezt figyelhettük meg, aminek legfőbb oka a kamatemelésektől, s a gazdaság lassulásától való félelem volt. A félév végére a részvénypiacokon továbbra is megmaradt a negatív hangulat. Kezdték kisebb pánik eladási hullám is kialakulni és az indexek féléves mélypontra estek. Az amerikai kamatemelési várakozások továbbra is bizonytalanságot okoztak az inflációs félelmekkel együtt.