



AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI
ALAP

2009. 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 2009. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.132-17/2009. 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 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

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "B" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Nemzetközi Részvény Alap HU0000705918

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 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	2008.12.31.		2009.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	76.70	1.71%	388.31	7.86%
Lekötött betét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Diszkont kincstárjegyek	244.13	5.45%	934.85	18.91%
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	3,508.36	78.31%	3,368.39	68.15%
Határidős ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyitott repo	650.68	14.52%	250.94	5.08%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Összesen*	4479.87	100.00%	4942.49	100.00%

* az Alap kötésnapjain az eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

AEGON Nemzetközi Részvény Alap

HU0000702485

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	7,553,964,897	110,264,998	22,990,267	7,641,239,628
Január	7,641,239,628	189,330,712	20,210,125	7,810,360,215
Február	7,810,360,215	117,068,792	161,996,768	7,765,432,239
Március	7,765,432,239	88,053,294	48,261,657	7,805,223,876
Április	7,805,223,876	86,762,501	41,671,822	7,850,314,555
Május	7,850,314,555	69,282,684	77,738,764	7,841,858,475
Június	7,841,858,475	88,741,500	96,413,918	7,834,186,057

AEGON Nemzetközi Részvény Alap

HU0000705918

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	38,436	5,091	0	43,527
Január	43,527	14,340	0	57,867
Február	57,867			57,867
Március	57,867			57,867
Április	57,867	35,617	3,770	89,714
Május	89,714	84	0	89,798
Június	89,798	386	0	90,184

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

AEGON Nemzetközi Részvény Alap

HU0000702485

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. december 31.	0.582488	4,450,931,351
2009. január 30.	0.634083	4,952,419,515
2009. február 27.	0.587026	4,558,506,940
2009. március 31.	0.619480	4,835,182,595
2009. április 30.	0.642408	5,043,104,873
2009. május 29.	0.643482	5,046,094,775
2009. június 30.	0.625947	4,903,785,260

AEGON Nemzetközi Részvény Alap

HU0000705918

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke (EUR)
2008. december 31.	0.552173	24,034.45
2009. január 30.	0.539636	31,227.11
2009. február 27.	0.496876	28,752.71
2009. március 31.	0.502844	29,098.08
2009. április 30.	0.560811	50,312.60
2009. május 29.	0.573640	51,511.72
2009. június 30.	0.576709	52,009.92

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 Részvény Befektetési Alap A	-40,88%	-4,24%	1,90%	25,81%	-3,38%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap B	-43,43%	-	-	-	-
Benchmark	-30,27%	-0,34%	4,88%	22,70%	-0,30%

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

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 70.07% volt.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

A félév során fordulat bontakozott ki a nemzetközi tőkepiacokon, ugyanis a tőzsdeindexek a félév elején meredek emelkedésbe fogtak. A részvények relatív alulárzottsága, a globális gazdaság stabilizálódása, illetve az agresszív monetáris és fiskális stimulusok hatásaként a nemzetgazdaságok jobb teljesítményt adtak a vártnál. A befektetők újra keresték a részvényeket, valamint más kockázatosabb eszközosztályokat. A vállalati szektor – azon belül is a pénzügyi szektor – a vártnál jobb eredményszámokkal rukkolt elő a félévben, ami tovább táplálta a befektetők lelkesedését és visszatérését a részvényekbe. Általános volt a „túladozott” fejlődő régiók, illetve a BRIC (Brazília, Oroszország, India és Kína) értékpapírok remek teljesítménye. A félév végére azonban ezen országok tőzsdeindexei historikusan is magas túlárzottságot értek el. A ciklikus globális fellendülés a ciklikus, illetve fogyasztó kapcsolt cégeket segítette úgymint: pénzügy, autóipar, beruházási és fogyasztási javak.