

**AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI
ALAP**

2010. 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 2010. 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, 2010. augusztus 02.



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. 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	Bodlaki Ákosné Bejegyzett könyvvizsgáló – 003001 Bodlaki és Társa Auditáló Kft. 1113 Budapest, Bocskai út 44.

2010. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok milliő forintban)

Megnevezés	2009.12.31		2010.06.30	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	17,21	0,21%	753,92	8,94%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
MNB kötvények	634,61	7,93%	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	7158,35	89,41%	7351,82	87,22%
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	195,68	2,44%	322,95	3,83%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	8005,85	100,00%	8428,69	100,00%

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „A”

HU0000702485

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	12 140 356 232	155 628 692	1 134 405 033	11 161 579 891
Január	11 161 579 891	19 196 981	139 037 419	11 041 739 453
Február	11 041 739 453	907 188 561	674 867 067	11 274 060 947
Március	11 274 060 947	123 429 142	270 900 985	11 126 589 104
Április	11 126 589 104	80 568 731	242 847 447	10 964 310 388
Május	10 964 310 388	70 412 507	203 326 561	10 831 396 334
Június	10 831 396 334	96 222 390	456 851 965	10 470 766 759

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „B”

HU0000705918

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	94 815	151	0	94 966
Január	94 966	534	0	95 500
Február	95 500			95 500
Március	95 500	6 774	0	102 274
Április	102 274	1 930	0	104 204
Május	104 204	6 746	10 200	100 750
Június	100 750	0	1 008	99 742

AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK VÁLTOZÁSA

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „A”

HU0000702485

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2009. december 31.	0,713895	7 968 196 076 Ft
2010. január 31.	0,709843	7 837 901 459 Ft
2010. február 28.	0,728221	8 210 007 937 Ft
2010. március 31.	0,761114	8 468 602 739 Ft
2010. április 30.	0,772725	8 472 396 745 Ft
2010. május 31.	0,782610	8 476 759 085 Ft
2010. június 30.	0,796035	8 335 096 817 Ft

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „B”

HU0000705918

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke (EUR)
2009. december 31.	0,661600	62 829,51 EUR
2010. január 31.	0,657699	62 810,25 EUR
2010. február 28.	0,676500	64 605,75 EUR
2010. március 31.	0,717143	73 345,08 EUR
2010. április 30.	0,728384	75 900,53 EUR
2010. május 31.	0,713427	71 877,77 EUR
2010. június 30.	0,697496	69 569,65 EUR

Az Alap 2010-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap A	22,56%	-40,88%	-4,24%	1,90%	25,81%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap B	19,82%	-43,43%	-	-	-
Benchmark	25,86%	-30,27%	-0,34%	4,88%	22,70%

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

Az alap a tárgyidőszak folyamán származékos ügyletet nem kötött.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 75,16% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Aegon Nemzetközi Részvény alap 2010. I. félévében 12,39 %-kal emelkedett. A részvény piacok emelkedéssel kezdték 2010-et, ahogy ezt még az előző év decemberében prognosztizáltuk. A kezdeti lelkesedést azonban hamar lehűtötték a kínai tartalékráta emelésével kapcsolatos intézkedések, valamint a görög államadósság körüli problémák. Portfoliónkát a januári csúcsok közelében sikerült még a korrekció előtt neutrális súlyozásra állítani, mivel óvatosabbá váltunk a globális részvény piacokkal kapcsolatban. A folyamatos kedvezőtlen piaci hírek ellenére ismét emelkedésnek indultak februárban a részvényárfolyamok, ami mögött feltehetően a FED alacsony kamatot fenntartó nyilatkozatai állhattak, amely támaszt nyújtott a kockázatos eszközkategóriáknak. A második negyedév első felében a részvény piacokon folytatódott az emelkedés, ám az európai adósságkrízis és a romló makrókörnyezet világszerte kedvezőtlenül hatott a piacokra a negyedév második részében. Áprilisban és májusban neutrális részvénykitettséget tartottunk, a benchmarkhoz képest kis különbségekkel. Az alap eszközértékére jelentős pozitív hatással volt a gyengülő forint árfolyam, mivel a befektetések döntő része devizában történik. Az első félév végén olyan piaci jelzésekre vártunk, amely a stratégiánk számára lehetővé teszi az alulsúly kiépítését, de ennek hiányában neutrális pozíciót tartottunk.