

AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2009. ÉVES 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. évi 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. április 30.



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.

2009. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2008.12.31.		2009*.12.31.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	76,7	1,71%	17,21	0,21%
Lekötött betét	0	0,00%	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%	0	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	244,13	5,45%	0	0,00%
MNB kötvények	0	0,00%	634,61	7,93%
Vállalati kötvények	0	0,00%	0	0,00%
Jelzáloglevelek	0	0,00%	0	0,00%
Részvények	0	0,00%	0	0,00%
- tőzsdén jegyzett	0	0,00%	0	0,00%
- tőzsdén nem jegyzett	0	0,00%	0	0,00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	3 508,36	78,31%	7 158,35	89,41%
Határidős ügyletek	0	0,00%	0	0,00%
Nyitott repo	650,68	14,52%	195,68	2,44%
Követelés	0	0,00%	0	0,00%
Kötelezettség	0	0,00%	0	0,00%
Összesen*	4479,87	100,00%	8005,85	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	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
Július	7 834 186 057	497 763 810	96 045 325	8 235 904 542
Augusztus	8 235 904 542	4 895 172 598	149 931 528	12 981 145 612
Szeptember	12 981 145 612	118 321 086	190 414 418	12 909 052 280
Október	12 909 052 280	170 404 679	143 395 245	12 936 061 714
November	12 936 061 714	197 722 478	993 427 960	12 140 356 232
December	12 140 356 232	155 628 692	1 134 405 033	11 161 579 891

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „B”

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
Július	90 184	1 207	0	91 391
Augusztus	91 391			91 391
Szeptember	91 391	4 724	0	96 115
Október	96 115	796	0	96 911
November	96 911	104	2 200	94 815
December	94 815	151	0	94 966

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
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
2009. július 31.	0,650976	5 361 376 195
2009. augusztus 31.	0,673894	8 747 916 141
2009. szeptember 30.	0,672006	8 674 960 586
2009. október 30.	0,664415	8 594 913 444
2009. november 30.	0,676983	8 218 814 783
2009. december 31.	0,713895	7 968 196 076

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „B”

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
2009. július 31.	0,613275	56 047,82
2009. augusztus 31.	0,621820	56 828,75
2009. szeptember 30.	0,623885	59 964,71
2009. október 30.	0,611993	59 308,85
2009. november 30.	0,624051	59 169,40
2009. december 31.	0,661600	62 829,51

Az Alapnak az előző három év végére számolt nettó eszközértéke, illetve az egy jegyre jutó nettó eszközértéke, ide nem értve a tárgyidőszakot.

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „A”

HU0000702485

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték
2006.	1.028957	7,099,793,396
2007.	0.985307	6,832,928,581
2008.	0.582488	4,450,931,351

AEGON Nemzetközi Részvény Alap „B”

HU0000705918

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)
2006.	-	-
2007.	0.552173	24,034.45
2008.	0.661600	62,829.51

Az Alap 2009-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 az év folyamán származékos ügyletet nem kötött.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 97,57% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt történt változás:

A Társaság igazgatóságának és felügyelő bizottságának összetétele a 2009. májusi közgyűlésen megváltozott. Heim Péter, igazgatósági elnök lemondott tisztségéről és helyére a közgyűlés Henk Eggens urat választotta meg, aki az AEGON holland vagyongazdálkodó befektetési vezetője illetve az AEGON vagyongazdálkodás európai részlegének kötvény üzletágvezetője. A fenti időpontban egyúttal a felügyelő bizottságban (FB) is történt változás, Gacsai Gábor lemondott és Dr. Kepecs Gábort, az AEGON Közép-Kelet-európai regionális vezetőjét választotta helyére a közgyűlés, aki egyúttal az FB elnöki pozícióját is betölti a fenti időponttól. Az FB-ben november folyamán is történt változás, mivel dr. Nagy László, cégjogászt Andrew Fleming váltotta, aki az AEGON vagyongazdálkodó európai vezetője. A fenti, FB-ben történt változások legfőképpen az AEGON csoport azon központi stratégiájának eredménye, melynek célja, hogy a vagyongazdálkodási tevékenységet a biztosítási üzlettől elkülönülten kezelje.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alap 2009-ben kiemelkedő, 22,5%-os teljesítményt ért el, ledolgozva ezzel jelentős részét a tavalyi év rossz részvénypiaci teljesítményének. Az év harmadik hónapjában elérték mélypontjukat a piacok, és onnan éles fordulatot vettek. Az év végéig tartó, szinte töretlen emelkedéshez nagyban hozzájárultak az eddig példátlan mértékű gazdaságélénkítő intézkedések, valamint a rekordalacsony jegybanki alapkamatok, melyek hatására hatalmas likviditásbővség alakult ki a nemzetközi piacokon. A részvénypiacok értékeltségi szintje ráadásul márciusban több éves mélypontra esett, a kedvező makro, illetve vállalati hírek pedig az év további részében táptalajt biztosítottak a piaci emelkedésnek. A gazdasági fellendülés tartósságát azonban megkérdőjelezi a magas munkanélküliség, valamint a gyenge lakáspiaci adatok, így a likviditás visszavonása, valamint a restriktív monetáris ciklus kezdete még elhúzódhat a 2010-es év második felére.

**AZ AEGON NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓ
ÁLTAL HITELESÍTETT MÉRLEGE**

Eszközök	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft
A) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a. kamatokból, osztalékokból	0	0
b. egyéb	0	0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	4 482 138	8 063 802
I. Követelések	653 367	245 152
1. Követelések	653 367	245 152
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	3 752 486	7 792 963
1. Értékpapírok	4 209 321	7 137 515
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-456 835	655 448
a.) kamatokból, osztalékokból	0	110
b.) egyéb	-456 835	655 338
III. Pénzeszközök	76 285	25 687
1. Pénzeszközök	76 285	25 687
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	609	21
a.) aktív időbeli elhatárolás	609	21
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen (A+B+C+D)	4 482 747	8 063 823
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	4 456 922	7 984 309
I. Indulótőke	7 652 473	11 187 630
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 466 382	14 343 254
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	813 909	3 155 624
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-3 195 551	-3 203 321
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	123 150	-1 119 808
2. Értékelési különbözet tartaléka	-456 835	655 448
3. Előző év(ek) eredménye	70 834	-2 861 866
4. Üzleti év eredménye	-2 932 700	122 905
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	24 887	77 633
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	24 887	77 633
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	938	1 881
Források összesen (E+F+G+H)	4 482 747	8 063 823

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.063.823 eFt a mérleg szerinti eredmény 122.905 eFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) Az Alap 2008. évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2009. április 14-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.


6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.


Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 19.

BODLAKI ÉS TÁRSA KFT.
1113 Bp. BOCSKAI ÚT 44.


.....
Bodlaci és Társa Auditáló Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 000052


.....
Bodlaci Ákosné
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003001

BEVÉTELEK ÉS DÍJAK

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2008	2009	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	2 627	1 624	-1 003	-38%
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	28 333	73 812	45 479	161%
Óvadéki repo ügyletek kamatai	24 277	21 361	-2 916	-12%
Részvények árfolyamnyeresége	288 875	241 620	-47 255	-16%
Devizaárf. változással kapcsolatos nyereség	31 810	708 022	676 212	2126%
Részvények után kapott osztalékok	126 999	96 090	-30 909	-24%
Értékpapírok felhalmozott kamata	0	9 375	9 375	-
Kötvények árfolyamnyeresége	0	2 190	2 190	-
Befektetési jegyek árfolyamnyeresége	0	359 396	359 396	-
Származékos ügyletek nyeresége	333 617	0	-333 617	-100%
Összesen:	836 538	1 513 490	676 952	81%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2008	2009	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	94 571	102 026	7 455	8%
Letétkezelői díj	5 300	5 105	-195	-4%
Könyvvizsgálói díj	1 296	1 350	54	4%
Közzétételi díjak	338	291	-47	-14%
Tranzakciós és utalási díjak	24	0	-24	-100%
PSZÁF díj	1 430	1 543	113	8%
Bankköltség	5	22	17	340%
Vezető Forgalmazói díjak	0	2 855	2 855	-
Illetékek	485	0	-485	-100%
Megbízási díj	81 522	16 591	-64 931	-80%
Összesen:	184 971	129 783	-55 188	-30%

Az Alapnál 2009-ben **Egyéb bevétel, Egyéb ráfordítás, Rendkívüli bevétel, illetve Rendkívüli ráfordítás** nem merült fel.