

# AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/1 OLDAL

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000708169  
**Bloomberg kód:** AGSMART HB Equity  
**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.  
**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
**Forgalmazók:** ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2009. 09. 15.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** Az Alapnak nincs benchmarkja  
**Alap nettó eszközértéke:** 368 343 184  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,065428

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE, 2010. 04. 30.

Befektetési jegyek	94,80%
Állampapír repo	2,32%
Számlapénz	2,78%
Egyéb eszközök	0,10%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	78,26%

## Befektetési politika:

Az Alap célja az, hogy olyan befektetési portfoliót hozzon létre a Befektetők számára, amely pozitív hozamot eredményez minden körülmények között, azaz ún. „total return” szemléletű. E célt úgy kívánja az alap elérni, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközosztályokat, befektetési alapokat, amelyek a legnagyobb felértékelődési potenciállal bírnak és befektetéseket valósít meg befektetési jegyek, illetve kollektív befektetési papírok vásárlásán keresztül. Általános szakmai nézet az, hogy egy adott portfólió hozamának körülbelül 40 százalékát az eszközosztályok kiválasztása magyarázza meg. E tekintetben tehát a befektetési tevékenység egyik legfontosabb mozzanata a megfelelő eszközosztály kiválasztása, ami megfelelő tájékozottságot, piaci ismeretet, mélyebb analízist, előrejelzési képességet és nem utolsósorban rengeteg időt igényel. Ezen képességek és erőforrások jellemzően professzionális befektetőknél léteznek, azaz a legígéretesebb, a legjobb kockázat-hozam párosítású döntések meghozatala és kivitelezése is itt történik. A pozitív hozam megvalósításához az alap aktívan alkalmaz kockázatkezelési eljárásokat, első sorban ún. „stop-loss” eljárást, valamint gondosan választja meg a magasabb kockázatú befektetések pozíció méretét. Az AEGON származtatott alapok segítségével az AEGON Smart Money Befektetési Alapok

Alapjának lehetősége lesz az ún. „shortolásra”, rövidre eladásra is, ennek megfelelően nem csak emelkedő piacon, hanem eső piacon is képes lesz pozitív hozamot elérni. Az Alap elsősorban az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által. Közvetve az Alap képes elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénytársaságok, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált, illetve OTC származékos termékek, árupiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket tud megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt. A likviditás biztosításának érdekében, az Alap mind a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő központja által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, a PDS – az elsődleges állampapír-forgalmazó rendszer – keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, és más pénzügyi termékeket tarthat portfóliójában.

Az Alap a fentieknek megfelelően leveszi a befektetők válláról az egyes eszközosztályok és alapok közötti átcsoportosítás döntésének a roppant nehéz terhét. Az Alapnak nincs referenciaindex, de minden piaci körülmény közepette pozitív hozamot kíván elérni befektetőinek.

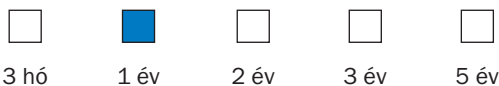
# AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/2 OLDAL

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

A rendkívül erős március után, áprilisban stagnálás jellemezte a piacokat, a volatilitás azonban jelentős mértékben megnőtt a hónap közepétől, ami inkább trendfordulót jelezhet előre. A fejlődő piaci részvények április folyamán 1%-os emelkedést értek el, így felülteljesítették a fejlett piacokat, melyek 0,2% esést könyvelhettek el. Az ázsiai piacok 1,2%-kal kerültek feljebb. Az európai adósság krízis a hónap végére alacsonyabb szintekre húzta a régiót. Az amerikai részvények 1,1%-ot emelkedtek, míg a japán papírok stagnáltak. A fejlődő ázsiai papírok nyújtották a legjobb teljesítményt (1,2%), az erős gazdasági adatok hatására, holott az előző hónapban a legrosszabbul teljesítő piac címét tudhat-

ták magukénak. Az eddigi orosz túlsúlyos részvénykitettség helyett egy globálisan diverzifikált portfóliót hoztunk létre, mely a várhatóan felülteljesítő régiókat tartalmazza. Ezáltal az alapba került a Közép-Európai részvényalap, mely az idei év egyik legjobban teljesítő régióiba fektet elsősorban, valamint a Nemzetközi részvényalap, az US részvénypiacok esetleges felülteljesítése miatt. Szintén bekerült az Ázsia részvényalap is a kiemelkedő növekedési kilátások, valamint javuló értékeltség miatt – itt azonban alábecsültük a monetáris restriktió miatt kialakult negatív tőkepiaci hatásokat. A részvénypiaci bizonytalanságokból eredő kockázatokat továbbra is a domináns kötvénysúlyal enyhítjük, itt azonban a belföldi kötvények mellett bekerült a régiós kötvényeket tartalmazó, Közép-Európai kötvényalap is, amely szintén javíthat az alap Sharp mutatóján.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	0,96%	4,59%	5,69%	6,54%

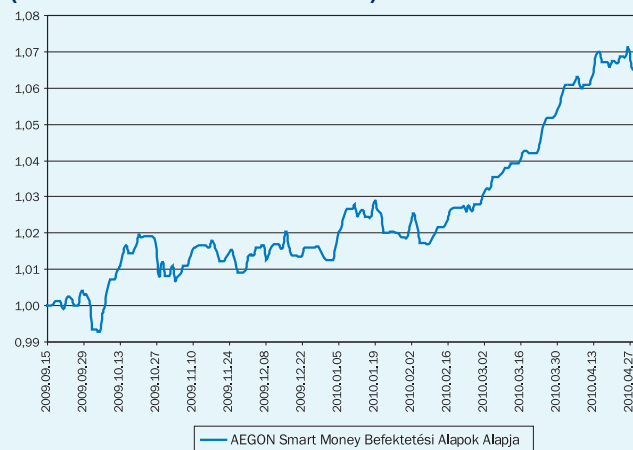
\* Az alap 2010. 04. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2009. 09. 15-én indult  
 \*\* Az alapnak nincs Benchmarkja

### STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	49%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	52%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	9%	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	16%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	10%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	6%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	17%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	10%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	9%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	3%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6%	AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3%
		AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3%
		AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3%
		AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	4%
Összesen	100%	Összesen	100%

Az Alap 2009. 09. 15-én indult.

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.