

# 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:** 228 016 003  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,043336

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE, 2010. 06. 30.

Befektetési jegyek	90,59%
Állampapír repo	8,71%
Számlapénz	0,49%
Egyéb eszközök	0,21%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	89,25%

## Befektetési politika:

Az Alap célja az, hogy olyan befektetési portfóliót 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, részvénytőzsvásárlások, 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 kötvénye-

# AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/2 OLDAL

ket, 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 terhet. Az Alapnak nincs referenciaindex, de minden piaci körülmény közepette pozitív hozamot kíván elérni befektetőinek.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

A júniusban publikált makroadatokat tovább erősítették azon várakozásokat, hogy az európai adósválságnak, valamint a kínai gazdaság visszafogására tett lépéseknek komoly hatása lehet a globális növekedés-

re, és ezzel felerősödött egy újabb recesszió veszélye. A pesszimista növekedési kilátások következtében a részvénytőkepiacok további gyengeséget mutatnak, a rendkívül alacsony értékeltségi szintek ellenére (tavaly március végi szintek) is, ami részben köszönhető a vállalati eredmény előrejelzések makro indikátorokhoz képesti lemaradásának is. A továbbra is bizonytalan kilátások miatt alacsonyan tartottuk az alap részvénykitettséget, ugyanakkor a közép-európai kitettséget a rendkívül alulértékelt orosz és török kitettségre váltottuk. A kötvényportfólióban továbbra is a rövid kötvényeket részesítjük előnyben, így a portfólió egészére nézve további duráció csökkentést hajtottunk végre.

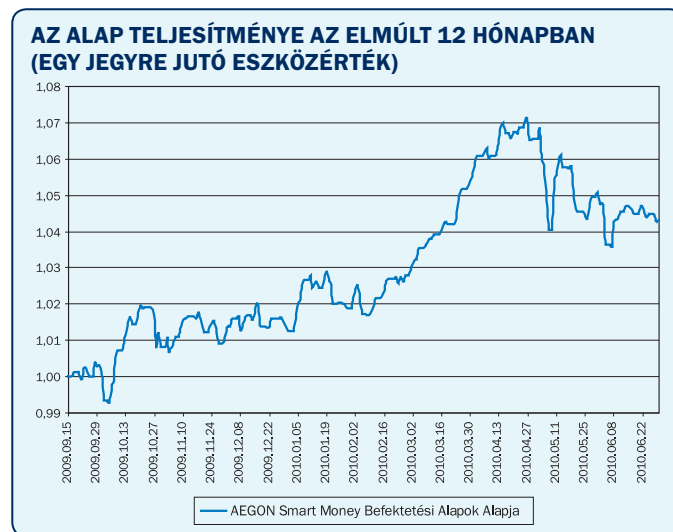
## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	-0,71%	-1,13%	3,04%	4,33%

\* Az alap 2010. 06. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2009. 09. 15-én indult  
 \*\* Az alapnak nincs Benchmarkja

STRATÉGIAI DÖNTÉS			
MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	44%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	33%
AEGON Pénzügyi Befektetési Alap	20%	AEGON Pénzügyi Befektetési Alap	33%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	5%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	5%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	9%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	8%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3%	AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3%	AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3%	AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	12%
AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	13%	AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap	1,5%
		AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	1,5%
Összesen:	100%	Összesen:	100%

Az Alap 2009. 09. 15-én indult.



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.