

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.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2009. 09. 15.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: Az Alapnak nincs benchmarkja

Alap nettó eszközértéke: 319 727 700

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,078118

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

ERSTE Befektetési Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

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 első sorban az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkéjét, 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 10. 31.

Befektetési jegyek	98,43%
Állampapír repo	0,00%
Számlapénz	1,51%
Egyéb eszközök	0,07%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	98,58%

AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/2 OLDAL

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Októberben a részvénypiacok, miután szeptember közepén kitörtek a közel négyhónapos sávból, tovább folytatták az emelkedést, nagyrészt a FED által bejelentett újabb likviditásfokozó intézkedésekkel kapcsolatban kialakult várakozások hatására. Ennek következtében valamennyi kockázatos eszközosztály jól teljesített, növekedtek az inflációs várakozások, amit jól mutat a nyersanyagárak emelkedése, a fejlődő piacok túlteljesítése, valamint a fejlett piaci hosszú hozamok emelkedése. Októberben tovább növeltük az alap kockázati kitétségét, főként az elmúlt hónapok alulteljesítése következtében rendkívül vonzó értékelségi szintre eső ázsiai piacok megvételével. Ezzel továbbra is a fejlődő piacokat részesítjük előnyben, mely az inflációs várakozások emelkedésével felülteljesítőek lehetnek (az orosz, illetve török súlyt változatlanul hagytuk). A kötvénykitétségen belül tovább csökkentettük a magyar eszközök arányát, ellenben ismét növeltük a régiós kötvénypiacok súlyát, csökkentve ezzel a belföldi kockázati tényezők hatását az alap teljesítményére nézve. Az abszolút hozamú befektetések ismét rendkívül jól teljesítettek, a hónap végére már jelentősebb felülteljesítést mutattak saját benchmarkjukkal szemben.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

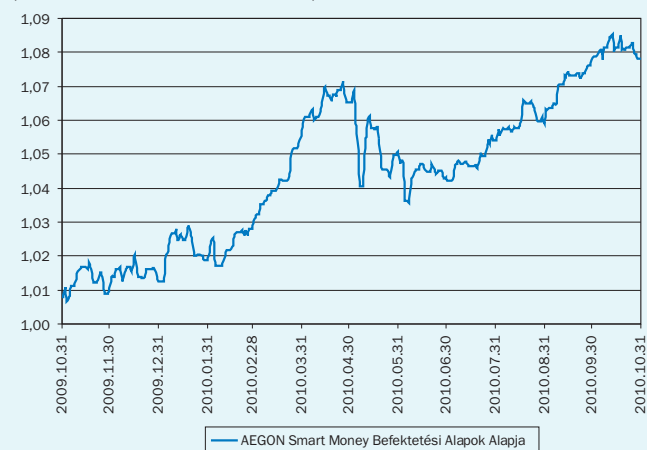
Időtáv	12 hónap*	Indulástól*
Hozam*	6,95%	6,91%

* Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2009. 09. 15-én indult.

** Az Alapnak nincsen benchmarkja

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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	42%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	40%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	27%	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	10%
AEGON MoneyMaxx Express Vegyes Befektetési Alap	4%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	3%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	6,5%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	6,5%
AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	10,5%	AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	21,5%
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	4%	AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	4%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2%	AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2%
		AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	4%
		AEGON EuroExpress Befektetési Alap	5%
Összesen	100%	Összesen	100%

Az alap 2009. 09. 15-én indult.