

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.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: Az Alapnak nincs benchmarkja

Alap nettó eszközértéke: 518 001 462

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,087432

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 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, áruipiaci 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 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



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 02. 28.

Befektetési jegyek	99,54%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	7,65%
Számlapénz	2,82%
Követelés	0,04%
Kötelezettség	10,05%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,01%
Származtatott ügyletek	0,00%

AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/2 OLDAL

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A növekvő geopolitikai kockázatok és a nyersanyag és olajárak emelkedésével kapcsolatos növekvő bizonytalanságok következtében a kockázatvállalási kedv jelentősen lecsökkent februárban, 2,38%-os korrekciót okozva a fejlődő piacokon. Az eszkalálódó közel-keleti konfliktus fűtötte olajár emelkedés aggodalmakat váltott ki a jövőbeni növekedési kilátások, valamint az árstabilitás vonatkozásban. A gazdasági stimulus kivezetésének, valamint a szigorúbb monetáris politikának esélye emelkedhet ezáltal, ami további csökkenést okozhat a részvénypiacokon. A 10% körüli részvénysúlyon továbbra sem változtattunk, azonban az EMEA régiós piacokat lefedő alapokat Ázsia és Klíma alapokra cseréltük. Emellett tovább csökkentettük eurós kitétszégünket az euró denominált vegyes alap eladásával és a forintos vállalati kötvényalap vételével. A jelenlegi magas volatilitású piacon tovább növeltük az abszolút hozamú alapok, valamint a hazai kötvényalap súlyát.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év
Hozam*	5,79%	6,24%

* Az alap 2011. 02. 28-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

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,0%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,0%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	17,0%	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	17,0%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	8,0%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	9,0%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	5,5%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	5,0%
AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	19,0%	AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	16,0%
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	3,0%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4,0%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4,0%	AEGON EuroExpress Befektetési Alap	4,0%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	7,5%	AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,0%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,5%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	13,0%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	7,5%	AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	2,0%
		AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	2,0%
Összesen:	100,0%	Összesen:	100,0%

Az alap 2009. 09. 15-én indult.