

AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000708169
Indulás:	2009.09.15
Devizanem:	HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	696 354 097 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,091951 HUF

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 legigéretesebb, 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.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Kollektív értékpapírok	96,10 %
Állampapír repo ügyletek	3,56 %
Számlapénz	0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónap során a befektetőket elsősorban az Egyesült Államok és az EU-t érintő adósságproblémák, valamint a romló globális növekedési számok foglalkoztatták. A globális beszerzési menedzser index tovább esett, előrejelítve ezzel a meghatározó gazdaságok további lassulását.

A második negyedévi jelentési szezon jól sikerült abszolválni az amerikai cégeknek, 80%-uk felülteljesítette az előzetes várakozásokat, míg az EU-ban működő cégek számai az elmúlt öt negyedévet nézve most sikeredett a leggyengébbre. A defenzív eszközosztályokba való átrendeződés tovább folytatódott júliusban, így az arany történelmi csúcspontot ért el, a CHF az EUR-al szemben 1,15-re erősödött és a defenzív szektorok relatív felülteljesítették a ciklikus, fogyasztói szektorokat.

Az elmúlt hónapban a részvénykitettséget visszavágtuk, mivel a bizonytalan piaci hangulat továbbra is fennmaradt. Az alapon található orosz kitettséget nullára vettük, és a piaci hangulatnak megfelelően a fejlődő piaci kitettséget is jelentősen csökkentettük. Ezzel egyidejűleg a portfólióban megnöveltük az abszolút hozam kitettséget, mivel úgy gondoljuk, hogy eső piacokon is így jobban tud az alap teljesíteni.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év
Befektetési jegy	3,58 %	6,24 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



STRATÉGIAI DÖNTÉS**JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS****JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS**

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	23,9%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	25,2%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	23,0%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	21,5%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	13,8%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	20,4%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	10,0%	AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	15,2%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	9,8%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	9,3%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	6,7%	AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,4%
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	5,7%	AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,2%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,8%	AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	1,8%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,3%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%