

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:** 652 191 372**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,088650

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, 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

2011. 06. 30.

Befektetési jegyek	99,30%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	4,46%
Számlapénz	0,14%
Követelés	0,08%
Kötelezettség	3,98%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,90%
Származtatott ügyletek	0,00%

AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/2 OLDAL

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júniusban a világ tőzsdéinek ismételt megtorpanásának lehettünk tanúi. A piacokat elsősorban Görögország adósságával kapcsolatos aggodalmak, illetve a makrogazdaság lassulását előrejelző indikátorok mozgatták. A hónap során a görög államadósság kockázatát jelző kamatfelárák (CDS-ek) historikus szárnyalásának lehettünk tanúi, majd a hónap végére némi megnyugvás és ennek megfelelően a kamatfelárák beszűkülése következett, köszönhetően annak, hogy a görög parlamentnek sikerült megszavaznia a második megszorító intézkedéscsomagot is.

A bizonytalan hangulat továbbra is megmaradt a Kínát övező növekedési kilátások romlása és a kínai alapkamat emelési várakozások miatt, illetve a FED júniusban kifutó 600 milliárd dolláros likviditást növelő és gazdaság stimuláló programjának köszönhetően (QE2). Az amerikai könnyűolaj ára (WTI) 95 USD körül zárt, úgy, hogy a hónap során elérte a 90 USD szintet is, miután a Nemzetközi Energiái Ügynökség (IEA) bejelentette, hogy a stratégiai olajkészletből 60 millió hordót helyez forgalomba, növelve ezzel az átmeneti kínálatot.

Az elmúlt időszak piaci kiszámíthatatlansága, illetve a megszokottól magasabb piaci volatilitás miatt a portfólió abszolút hozamú (total return) részesedését megemeltük. A Smart Money Alap részvénykitettséget is némiképpen megemeltük a Közép-Európai Részvény Befektetési Alap vásárlásával, mivel a régió kilátásait jobbnak ítéljük meg az elkövetkező időszakokra.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év
Hozam*	4,34%	6,24%

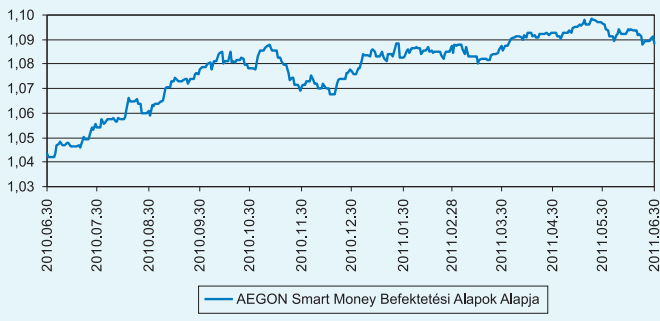
* Az alap 2011. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja;

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

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	23,0%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	23,0%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	12,0%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	13,0%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	9,0%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	10,0%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	5,0%	AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,0%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,0%	AEGON EuroExpress Befektetési Alap	13,0%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	15,0%	AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,0%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,0%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	22,0%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	23,0%	AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	5,0%
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	4,0%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	7,0%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	3,0%		
Összesen:	100,0%	Összesen:	100,0%

Az alap 2009. 09. 15-én indult.