

# 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
Az alap nettó eszközértéke:	754 247 898 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,092022 HUF

## 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.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A részvényt piacok esése tovább folytatódott szeptemberben, melyet elsősorban az európai adósságválság és a globális recesszió körüli félelmek váltottak ki. Az európai adósság körüli félelmekhez a szikrát a Görögország, illetve az eladósodott periféria országok szolgáltatták, mely azután az európai pénzügyi szektorra is áterjedt és további kiáramlást okozott a kockázatos eszközökből. Így a globális részvényt piacok értékeltsége igen attraktív szintekre jutott, valószínűsíthetően az európai adósságválságra a megfelelő választ egy összehangolt monetáris és fiskális politika adhatja. Továbbra is fenntartjuk az átlagosnál magasabb részvény kitétséget szeptemberben, míg jelentősen megváltoztattuk a portfólió regionális kitétségét. Az orosz kitétséget átcsoportosítjuk a török piacra, mivel véleményünk szerint a "commodity"/árutőzsdei kapcsolt piacok aluteljesíteni fognak. Az abszolút hozam kitétséget változatlanul hagyjuk, míg a magyar kitétséget a Belföldi kötvény alapon keresztül vettük fel.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év
Befektetési jegy	1,33 %	6,24 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.10.01 - 2011.09.30



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:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	1 év	2 év	3 év	5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	23,6%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	23,2%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,4%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	8,9%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	8,6%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	7,3%
AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	7,2%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	6,5%
AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap	2,8%
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	1,5%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	22,7%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	21,4%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	16,1%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,2%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	8,5%
AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap	8,4%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	4,0%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,6%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>