

# 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:	845 374 662 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,120852 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 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.

## FORGALMAZÓK

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

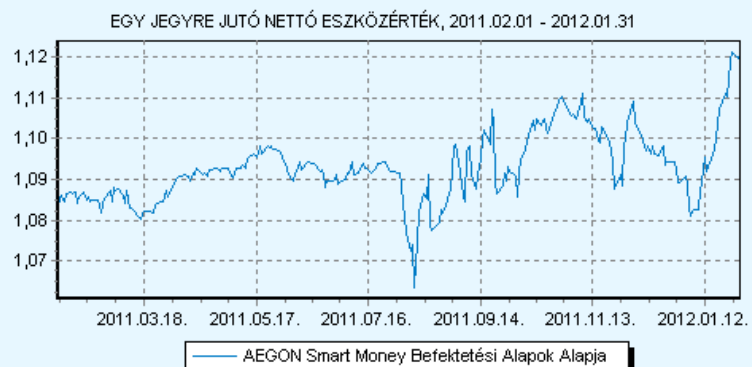
## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A nemzetközi részvénypiacoknak globális szárnyalást sikerült bemutatniuk januárban, így augusztus óta nem látott szinteket sikerült az indexeknek elérniük. A részvénypiaci rally háttérében a likviditási csapok olcsón tartása, illetve az USA makrogazdasági számok és vállalati jelentések erősödése áll. Az Egyesült Államok jelentési szezonja pozitív üzenetet hordozott, miután a vállalatok 2/3-nak gyorsjelentési számai, nettó eredményekben is felülmúlták az elemzői várakozásokat. Az év elején jelentősen megemeltük a részvépozíciók súlyát az alapban. Az alulárazott régiókat preferáltuk, így Törökországot, Oroszországot, illetve Lengyelországot. A jelentősen begyengült HUF-nak köszönhetően - melyet rövidtávon túladottunk tartottunk - inkább abszolút hozamú alapokon keresztül vettük fel ezeket a részvépozíciókat, mivel ezek az alapok fedezni tudták a keresztárfolyam mozgást.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év
Befektetési jegy	3,50 %	1,26 %	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:



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	32,3%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	21,3%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	20,2%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	20,0%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4,1%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	24,8%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	24,7%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	20,0%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	16,0%
AEGON Lengyel Részvény Befektetési Alap	5,2%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4,2%
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	3,1%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	1,9%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>