

# 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:	921 360 770 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,147235 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja az, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre a Befektetőik 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:

Az alacsony volatilitású felfelé teljesítő mozgása a piacoknak elromlott az elmúlt hónapban, így a részvénypiacok erőködtek, leértékelődtek és magasabb volatilitású mozgást vettek fel, mint az azt megelőző 2 hónapban. Kína lecsökkentette a 2012-re vonatkozó GDP növekedési előrejelzését 8%-ról 7,5%-ra, mely lássuk be, még mindig igen meggyőző szám, ennek ellenére mégis eladási hullámot indított el a részvényekben. Visszavágtuk a kockázatos eszközök súlyát az elmúlt hónapban és egy deffenzív pozíciót alakítottunk ki, mely jobban tud teljesíteni ilyen magasabb volatilitású környezetben is. Márciusban fenntartottuk az alacsony kockázatú stratégiánkat, preferálva a rugalmas abszolút hozamú alapokat és a deffenzívebb alapjainkat (Ozon, KE Vállalati kötvény). Partvonalról várjuk a részvénypiacok mozgását addig amíg a piaci irány nem válik egyértelművé.

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AEGON Atticus Alfa Bef. Jegy  
 AEGON MoneyMaxx Expressz  
 AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef I sor.  
 AEGON Belf. Kötv. Demat  
 AEGON ÓZON Tőkev. Szárm. Al

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év
Befektetési jegy	5,68 %	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:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	22,2%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	23,6%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	20,6%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	22,2%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	20,1%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	20,3%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,8%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,7%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	13,5%	AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	13,5%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	4,6%	AEGON EuroExpress Befektetési Alap	4,7%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>