

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:	963 378 108 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,156047 HUF

BEFETTESÉSI POLITIKA:

Az Alap célja az, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre a Befektető 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", rövidebb 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:

Eladói nyomás alatt maradtak a részvényt piacok május során. A korrekciót a világszerte gyengébb makroadatokat, valamint az európai perifériás hozamemelkedések egyaránt támogatták. Görögországban a parlamenti választások után kialakuló patthelyzetben nem sikerült új kormányt alakítani, ami hozzájárult a részvényt piaci pesszimizmus erősödéséhez. Az eladói nyomás hatására a főbb részvényt piacok az év eleji szintekig korrigáltak, a folytatódó bizonytalanság hatására változatlanul alulteljesített az európai részvényt piac az amerikaihoz képest, az euró pedig 2 éves mélypontra esett a dollárral szemben. Jókora esést mutatott a nyersolaj árfolyama, miután az iráni tárgyalások enyhülő hangvétele, valamint a gyenge makroadatokat egyaránt nyomás alatt tartották a hónap során. Az alap kitűnő teljesítménye után, májusban némiképpen mérséklődött a teljesítménye a total-return kitétség miatt. Bár a total return alapok visszavágták a kockázatosabb kitétségüket, mégsem sikerült pozitív eredménnyel zárniuk a májust. Másrészt a Smart Money lecsökkentette a kötvények átlagos hátralévő futamidejét azzal, hogy a Belföldi kötvény alpból átsúlyozott az Ózon tőkevédett alapba. Ezen lépések eredőjeként alapunknak sikerült megőriznie a megszerzett és realizált kitűnő ideai hozamát.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef. Jegy I sor.
AEGON MoneyMaxx Expressz Alap
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap Befektetési Jegy
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év
Befektetési jegy	5,49 %	1,26 %	6,24 %

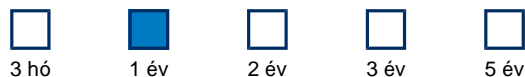
AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.

BEFETTESÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	25,1%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	25,0%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	24,8%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	21,1%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	3,9%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	26,2%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	26,0%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	25,2%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	22,6%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%