

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:	1 006 074 195 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,181953 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 befektetőknléteznek, 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 Magyarországi Fióktelepe, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális tőkepiaci hangulatot az európai bank- és adósságválság kiteljesedése határozta meg júniusban, amely során ezúttal Görögország és Spanyolország került a fókuszba. A görög választások kimenetével kapcsolatos bizonytalanság lecsökkentette a befektetők kockázatvállalási kedvét a hónap első felében, míg a kedvező kimenetet követő megnyugvás meglehetősen rövid életűnek bizonyult. A befektetői hangulatot negatívan érintette, hogy továbbra sem született áttörés a spanyol bankrendszer feltökésítésével és a monetáris unió kiterjesztésével kapcsolatos kérdésekben -ide sorolva a közös európai kötvény kérdését. Smart Money alapunk teljesítménye további 2%-kal javult, megerősítve az idei kiváló teljesítményét. Továbbra is az abszolút hozamú stratégiát követő alapjainkban hiszünk, mivel egy esetleges javuló hangulatban ezek az alapok tudnak gyorsan változtatni a kockázati profiljukon. Az alapunk részesedhet a magyar kötvények javuló teljesítményéből is, azzal, hogy a pénzpiaci kitétségek hosszabb átlagos futamidejű kötvényekre cseréljük, egy javuló befektetői környezetben.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AEGON MoneyMaxx Expressz Alap
 AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef. Jegy I sor.
 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	8,57 %	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

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%

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	25,3%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	25,2%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	24,8%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	21,5%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	3,2%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%