

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 044 847 787 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 044 847 787 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,195602 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 kockázathozam 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., SPB Befektetési Zrt.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Jelentős ingadozásokkal, valamint kismértékű emelkedéssel telt a hónap a részvénypiacokon. A beszerzési menedzser indexek továbbra is romló képet mutattak, elsősorban a feldolgozóipari aktivitás, amely 2009 második negyedéve óta nem látott szintekre esett vissza. Az amerikai gyorsjelentési időszak vegyesen kezdődött, a hónap során ugyanakkor folyamatosan kedvezőbb eredmények láttak napvilágot, amelynek köszönhetően összességében a konszenzust mind árbevétel, mind nettó eredmény szinten meghaladó eredmények születtek. A befektetők figyelme elsősorban az adósság-, illetve likviditási problémákra irányult, miután a perifériás hozamok ismét megugrottak. A részvénypiacok éles emelkedéssel reagáltak arra, hogy az EKB elnöke, Mario Draghi az eurózóna egyben tartásáról beszélt, konkrét lépésekre vonatkozó kijelentések ugyanakkor nem hangzottak el. A nyersolaj ára magára talált az előző havi zuhanás után. Az emelkedés elsődleges kiváltó okai a szíriai polgárháború elmérgesedése, illetve az ismét feszültebbé váló iráni kommunikáció voltak. A WTI olajárban árazott Közel-Kelet prémium rendkívül alacsony szintre esett vissza a korábbi rekordértékekről. Júliusban változatlanul hagyjuk a portfólió összetételét. Továbbra is az abszolút hozamú stratégiát követő alapjainkban hiszünk, mivel egy esetleges javuló hangulatban ezek az alapok tudnak gyorsan változtatni a kockázati profiljukon. Másrésztől az elmúlt hónap során, kötvényalapjaink kevesebb szerepet kaptak az alap teljesítményében, mivel a Belföldi Kötvény Alapunk súlyát jelentősen visszavágtuk. Smart Money Alapunk továbbra is kiemelkedő teljesítményt mutat idén, melyet az elmúlt hónap pozitív teljesítménye csak megerősít.

### 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	9,49 %	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.

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### 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%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	25,5%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	25,2%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	24,7%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	21,4%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	3,2%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>