

# 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:	1 169 867 514 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 169 867 514 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,228770 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 ismereteket, 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 Magyarországi Fióktelepe, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A gyenge makroadatok ellenére több éves csúcsra emelkedtek a részvényi indexek szeptemberben. Az optimista hangulatot elsősorban a hónap során rekordmennyiségben érkező stimulusok támogatták: a japán jegybank további monetáris lazítást jelentett be, míg a FED egy korlátlan idejű, jelzálog fedezetű papír visszavásárlási programot indított, egyúttal alacsonyan tartva a kamatlábakat 2015-ig. Az EKB kötvényvásárlási programját, illetve az ennek nyomán mérséklődő perifériás kötvényhozamokat ugyancsak örömmel fogadták a befektetők. Kína új infrastrukturális beruházási programmal állt elő, amely méretében ugyan jócskán elmarad a 2009-es elődjétől, a nyersanyagkapcsolt részvényekben ennek ellenére markáns emelkedést okozott. A monetáris lazítás hatására a dollár tovább gyengült az euróval szemben, míg a nemesfémek éles emelkedéssel reagáltak. A Smart Money alap ismét emelkedni tudott szeptemberben, tovább növelve az erős idei teljesítményét. Annak ellenére, hogy a részvényi piacok meggyőző teljesítményt mutattak az elmúlt hónapban, továbbra is az abszolút hozamú alapokat preferáltuk, mivel a részvény és devizapiaci volatilitás továbbra is igen magas. A magyar kötvénypiac további emelkedése következtében a kötvénykitettségek átlagidejét tovább csökkentettük.

## 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	12,52 %	1,26 %	6,24 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

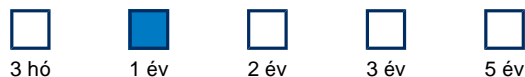
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.10.01 - 2012.09.30



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

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	25,6%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	23,1%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	25,2%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	22,7%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	24,9%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	22,6%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	21,2%	AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	21,7%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	3,1%	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	9,9%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%	AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>