

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:	1 530 215 684 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 530 215 684 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,257078 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 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., SPB Befektetési Zrt.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi elnökválasztás Obama győzelmével zárult, amelyre az amerikai indexek kisebb eséssel reagáltak, míg Európa és Ázsia vezető indexei felfelé vették az irányt. Az újraválasztott elnök kijelentette, hogy kompromisszumra kész a költségvetési problémák megoldása érdekében, viszont ragaszkodik a gazdagabbak adóterheinek növeléséhez. November elején a görög parlament elfogadta a költségvetési megszorító csomagot, majd a jövő évi költségvetést, amely a további IMF kölcsönök folyósításának a feltétele. A következő hitelrészlet folyósítása várhatóan a jövő hónapban megtörténik. A hónap elején több meghatározó index a 200 napos mozgóátlag alá ment, majd élesen felfelé korrigált a hónap második felében.

A Smart Money Alap novemberben ismét pozitív teljesítményt ért el, erősítve ezzel az ideiglenes kiemelkedő teljesítményt. A portfólió összetétele a hónap során nem változott.

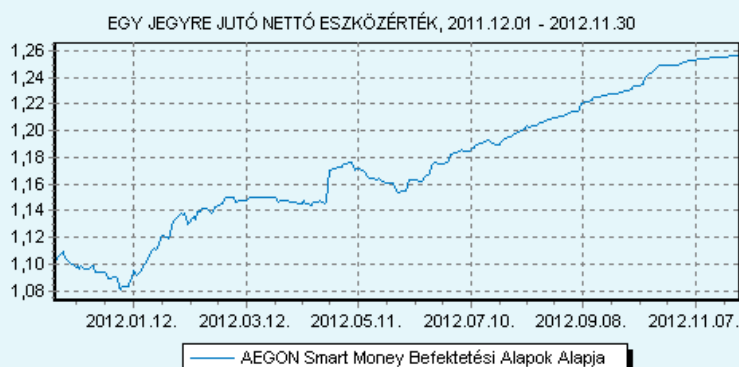
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap Befektetési Jegy
 AEGON MoneyMaxx Expressz Alap
 AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef. Jegy I sor.
 Aegon Pénzpiaci 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	14,39 %	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

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	22,5%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	21,6%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	19,4%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	18,3%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	18,3%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	24,1%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	23,8%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	19,4%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	16,4%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	16,3%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%