

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:	2 722 227 560 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 722 227 560 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,281403 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja az, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre a Befektetőik 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", 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, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	25,1%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	24,7%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	24,8%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	24,6%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	24,8%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	24,2%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	10,4%	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	9,1%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	5,3%	AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	9,1%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	5,2%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	4,6%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4,3%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	3,8%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%	AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%	Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban a figyelem a ciprusi válságra irányult. Előreláthatólag a 100 ezer euró feletti nagybetűek egy része a bankrendszer megmentése érdekében befagyasztásra kerül, másik része automatikusan bankrészvényre konvertálódik. Az a tény, hogy a betétesek ilyen esetben a veszteségmegosztásba bevonásra kerülhetnek bizonytalanságot okozott az európai piacokon. A hónap során az olasz pathhelyzet nem oldódott meg, a kormányalakításra tett kísérlet eredménytelennek bizonyult. Az S&P500 történelmi csúcshoz erősödött márciusban és a DAX index sem maradt el sokkal a korábbi csúcsoktól.

A hónap során a portfólióban tovább növeltük a rövidebb futamidejű kötvények súlyát.

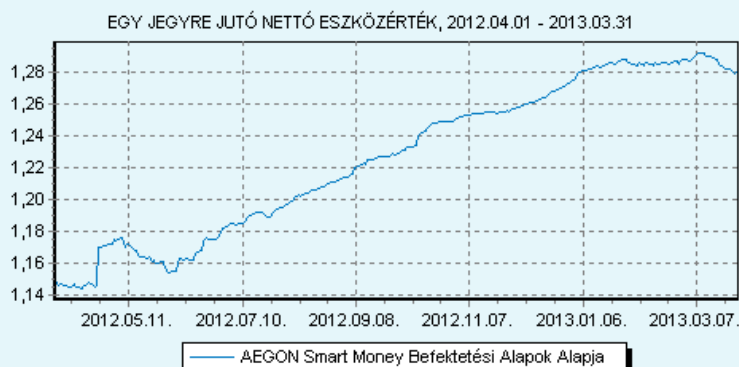
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap
 AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap
 AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év
Befektetési jegy	11,69 %	16,82 %	1,26 %	6,24 %

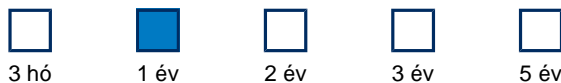
AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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:

