

Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000708169
Indulás:	2009.09.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	7 761 768 878 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 761 768 878 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,435548 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre a Befektetők számára, amely pozitív hozamot eredményez minden körülmények között, azaz ún. "total return" szemléletű. E célú 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. Az alap elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkéjét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által. Közvetve az Alap képes elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénypiacok, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált illetve OTC származékos termékek, árupiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt. A likviditás biztosításának érdekében, az Alap az ÁKK által kibocsátott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában. A pozitív hozam megvalósításához az alap aktívan alkalmaz kockázatkezelési eljárásokat, valamint gondosan választja meg a magasabb kockázatú befektetések pozíció méretét. Mivel a befektetések köre magában foglalja külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. A törvény szerinti kötelességünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alapot, AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, és AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alapot, AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Alapot és AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,4%
Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap	25,4%
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	20,3%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,2%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	10,0%
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,7%
Aegon EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%

FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,6%
Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap	25,7%
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	20,3%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	10,3%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	10,2%
Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,0%
Aegon EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az olajárakkal együtt mozogtak a részvénypiacok februárban, jókora eséssel kezdve a hónapot. A továbbra is emelkedő készletállomány ellenére a hónap második felében a nyersolajár ledolgozta az esését a kitermelő beruházások további zuhanásáról, illetve a körvonalaadó szaúdi-orosz kitermelés-befagyasztásról szóló hírek hatására. Az európai bankrészvények gyengén szerepeltek a romló profitkilitások, illetve az alacsony olajár okozta céltartalékolási félelmek miatt. A valamivel kedvezőbb makróképp ellenére az európai indexek februárban is alulteljesítették az S&P500 indexet. A kockázatkerülő hangulatban továbbra is jól teljesítettek ugyanakkor a nemesfémek, míg az ipari fémekben csak a hónap második felében volt egy felfelé korrekció.

Az idei évtől az eddiginél aktívabban kívánjuk kezelni az alap abszolút hozamú kitettséget. Az eddig csak külső alapokra alkalmazott teljesítményértékelő modellünk segítségével az alapokat rövid, illetve hosszú távon elért, kockázattal súlyozott teljesítménye alapján rendszeresen újra súlyozzuk. Ez az addicionális szűrő hosszú távon tovább javíthatja az alap teljesítményét. Februárban a portfólió összetételén nem változtattunk.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,76 %	
2015	0,49 %	
2014	5,10 %	
2013	5,88 %	
2012	16,82 %	
2011	1,26 %	
2010	6,24 %	

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.03.01 - 2016.02.29



— Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,59 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,00 %