

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	7 645 873 263 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 645 873 263 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,500915 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 így 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, áruipiaci 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 a 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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési 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., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.01.01 - 2017.12.31



----- 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: 0,95 %

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

STRATÉGIAI DÖNTÉS

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,9%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,8%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,0%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	9,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,0%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	2,0%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	0,3%
Összesen:	100%

DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,8%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,7%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	9,0%
Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	5,0%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	2,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	0,3%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Jó hangulatban telt a kereskedés a tengerentúli tőzsdéken az év utolsó hónapjában, így az amerikai részvénypiac új csúcstól közelében zárta a 2017-es évet. Az európai piacokról ez már kevésbé mondható el, míg a régiós részvényindexek még emelkedni tudtak decemberben, addig a nyugati európai tőzsdékre már minimális esés volt a jellemző. Összességében jó évet zártak a részvénypiacok, a feltörekvő piaci index több mint 34%-kal tudott erősödni az elmúlt évben, míg a fejlett részvénypiacok is több mint 20%-kal emelkedtek 2017-ben.

Gyengült a dollár az euróval szemben az év utolsó hónapjában, az amerikai devizának még az adóreform megszavazása sem segített, így a keresztárfolyam áttörte az eddig akadálynak számító 1,2-es szintet. Az amerikai deviza 2017-ben több mint 14%-kal gyengült az euróval szemben, így az euró-dollár trendjében végbemelő változás okozta az elmúlt év egyik legfontosabb trendjét a devizapiacokon.

Eseménydúsan telt a hónap a tengerentúlon, a hónap első felében Donald Trump kijelentette, hogy Jeruzsálemet szeretné elismerni Izrael fővárosának. Továbbá a hónapban a vártan megfelelően 25 bázisponttal növelte a FED az irányadó kamatláb mértékét, illetve sikerült megszavazni az amerikai adóreformot, ami így Donald Trump első érdemi politikai sikerének számít.

Európában tovább élesedett a katalán helyzet miután a parlamenti választásokon a függetlenségpárti erők 70 mandátummal, abszolút többséget szereztek. A hírek szerint az olasz parlamenti választások március 4-én lesznek, aminek következtében adták a befektetők az olasz eszközöket. Egy friss felmérés alapján a briteknek már az 51%-a inkább a maradás mellett szavazna, és csak 41%-a távozna az unióból. Érkezett azonban jó hír is az európai kontinensről, miután felminősítették Portugália és Írország államadósságát, így BB+ helyett most BBB osztállyal rendelkezik Portugália, ami már befektetési kategóriának minősül.

Jó hónapot zárt az olaj is decemberben, az árfolyam 60 dollár fölé zárta az évet a folyamatosan csökkenő készletek következtében. A földgáz árfolyama is megpattant a hónapban, miután január első felére az átlagnál hidegebb időjárás várható Amerikában.

Az alap jól teljesített decemberben, miután minden alap pozitívan járult hozzá a teljesítményhez. Legnagyobb mértékben az Alfa és a MoneyMaxx alap járult hozzá pozitívan a hozamhoz, köszönhetően az alapban lévő nagyobb súlyoknak. Az alap összetételét érintő következő felülvizsgálatot január közepén tartjuk az alapok rövid és hosszú távú teljesítménye alapján.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,97 %
Számlapénz	2,04 %
Követelés	0,10 %
Kötelezettség	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,02 %	0,00 %
2017	2,64 %	0,00 %
2016	2,76 %	0,00 %
2015	0,49 %	0,00 %
2014	5,10 %	0,00 %
2013	5,88 %	0,00 %
2012	16,82 %	0,00 %
2011	1,26 %	0,00 %
2010	6,24 %	0,00 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

