

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: 7 705 003 078 HUF
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 7 705 003 078 HUF
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,491414 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 célt úgy kívánja az alap elérni, hogy különböző elenzési 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 tőkét, 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 AKK 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 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., OB 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, 2017.06.01 - 2018.05.31



----- 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: 1,41 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Amerikai részvénypiaci emelkedéssel, míg európai és régiós piaci eséssel zárult a május, azonban a dollár jelentősen tudott erősödni az euróhoz képest, így a hónap végére az EURUSD keresztárfolyam elérte az 1,151-es szintet is. A hónap elején segítette az amerikai devizát a történelmi csúcsot elérő amerikai exportadatok, míg az európai geopolitikai feszültség és a tovább táguló USA-német hozamkülönbséget nyomás alatt tartotta az eurót, miután az amerikai 10 éves hozam a hónap közepére elérte a 3,1%-ot, ami 2011 óta nem látott magas érték.

Az elmúlt hónap előhozta az egyes sérülékeny fejlődő országok devizaválságával kapcsolatos félelmeket is. Májusban egy hét alatt több mint 20 százalékkal gyengült az argentin peso a dollárhoz képest, a hónap elején a devizapiaci intervenció sem hozta meg a várt eredményt, így a helyi jegybank az irányadó kamatlábát 40%-ra emelte, hogy a pesora nehezedő nyomást csökkentse. Macri argentin elnöknek azonban az IMF segítségért is kellett folyamodnia a peso megmentéséért. Hasonló folyamatok játszódtak le Törökországban is májusban, a török líra új abszolút mélypontra esett a dollárhoz képest, amit csak a helyi jegybank egy rendkívüli 300 bázispontos kamatemeléssel tudott valamelyest megfékezni. A feltörekvő piaci devizákkal kapcsolatos félelem a magyar fizetőeszközt is elérte, így a forint 320 fölött is járt az euróval szemben a hónap folyamán, amire 2016 júniusa óta nem volt példa.

Európában az olasz politikai feszültségre figyeltek a befektetők, a hónap végén Mattarella államelnök nem hagyta jóvá a miniszterelnök-jelölt Giuseppe Conte pénzügyminiszter-jelöltjét, az eurosceptikus Paolo Savonát, így a Liga és az Öt Csillag Mozgalom visszaadta az kormányalakítási megbízást. A befektetők félték, hogy megkérdőjeleződik az olasz Eurozóna tagság, így az olasz 10 éves hozam 2014 óta nem látott magasságokba emelkedett.

A tengerentúlon igazi hullámvasutat hozott Trump politikája. Májusban az amerikai elnök kijelentette, hogy az USA hivatalosan is kilép a 2015-ben Iránnal kötött nukleáris megállapodásból, amit viszont az európai országok próbálnak továbbra is fenntartani. Változó hírek érkeztek az USA-Kína kereskedelmi háború fronton is, a hónap közepén még tüzszünetről lehetett hallani, azonban május végén Amerika újabb vármegyelést jelentett be. Hasonló situáció zajlott le az Észak-Koreával június 12.-re tervezett csúcstalálkozó kérdésében is, miután az amerikai elnök a hónap végén lemondta a találkozózt Kim Dzsong Un észak-koreai vezetővel, azonban pár napja újra a tárgyalások megtartásáról lehetett hallani.

Az olajár 3,5 éves csúcsra emelkedett májusban miután a piaci szereplők elkezdtek tartani az iráni kínálat jelentős jövőbeni csökkentésétől, a hó végén azonban az OPEC orosz termelésnövelési tárgyalások hírére profitot realizáltak a befektetők.

Kissé negatívban zárt az alap májusban az abszolút hozamú alapok vegyes teljesítményének következtében. A nagyobb súlya miatt leg többet az alap teljesítményéből a Moneymaxx vitte el, míg a legjobban teljesítő alap a Panoráma és a Maraton alap volt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,96 %
Számlapénz	3,20 %
Kötelezettség	-0,16 %
Követelés	0,01 %
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	4,70 %	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:



STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,0%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,2%
Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,3%	Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,0%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	18,7%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	18,9%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	10,2%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	10,2%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,6%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,7%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%	Összesen:	100%