

# 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: 7 685 459 441 HUF  
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 7 685 459 441 HUF  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,490224 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 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 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, az 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 Magyarország Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30



----- 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		JÚNISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,2%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,2%
Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,0%	Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	28,7%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	18,9%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,1%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	10,2%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	10,1%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,7%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	7,8%
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%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>	<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Hullámzó teljesítményt nyújtottak a világ tőzsdéi júniusban, miután tovább fokozódtak a kereskedelmi háború körüli félelmek; Amerika és Európa oldalazott, míg a feltörekvő piacok esést könyvelhettek el. A kereskedelmi háborús adok-kapok egy újabb szintre lépett az elmúlt hónapban. Trump jóváhagyta a kínai termékekkel szemben alkalmazandó 50 milliárd dolláros büntetővámcsoportot, amelyből 34 milliárd dollár értékű már július 6-tól életbe lép. Emellett az amerikai elnök azt is kijelentette, hogy 200 milliárd dollárnyi kínai termékre extra 10% vám kivetésén is gondolkodnak, amelyre már Xi kínai elnök is válaszlépést ígért. Ugyanakkor az európai fronton is dördültek lövések. Az Európai Bizottság egy dokumentumot juttatott el az Amerikai Kereskedelmi Minisztériumba, miszerint, ha Amerika büntetővámtól vet ki az autók és alkatrészek importjára, arra az EU 300 milliárd dollárnyi vámmal válaszolna az amerikai export ellen.  
 Nem hozott érdemi előrelépést a hónap elején tartott G7 csúcstalálkozó sem, a találkozó végén Trump kiakadva kijelentette, hogy az USA mégsem írja alá a vámok leépítésének szándékáról szóló G7 közleményt, így a globális multilaterális kereskedelmi rendszert fenyegető kockázatok továbbra sem múltak el.  
 Sor került azonban a hónap folyamán Kim Jong Un és Donald Trump történelmi találkozására Szingapúrban, amit egy közös nyilatkozattal pecsételtek meg a felek, Fherjan vállalta a Koreai-félsziget teljes atommentesítését, Washington pedig biztonsági garanciát ígért régi ellenségének.  
 A várakozásoknak megfelelően a FED 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre a hónapban, azonban a három helyett idén már négy tervezett szigorításról szóló közleményt publikált, amire eséssel reagált az amerikai piac.  
 Júniusban döntött az Európai Központi Bank is az eszközvásárlási programjának két lépcsős leépítéséről, szeptemberig marad a 30 milliárd eurós csomag, amit decemberig 15 milliárdra csökkentenek, majd az év végével teljesen kivezetik a programot.  
 A hónapban tartottak csúcstalálkozót az EU tagállamok vezetői is, ahol sikerült tető alá hozni a migrációs megállapodást, aminek hatására 1%-kal felpattant az euró árfolyama, azonban összességében a hónap a forintnak azonban már nem volt ilyen kedvező hónapja, jelentősen veszített az értékéből a dollárhoz képest, az euróval szemben pedig történelmi mélypontra gyengült a hazai deviza, a hónap végén a jegyzés elérte a 330-as szintet is.  
 Az olaj ára is jelentősen emelkedett júniusban, amit a készletadatok mellett az a hír is hajtott, miszerint az USA novemberől zéró iráni olaj importját várja el a világ többi országától, aki ezt nem tartja be, azt pedig pénzügyi szankciókkal sújtánák.  
 Nullán zárt az alap júniusban az abszolút hozamú alapok vegyes teljesítményének következtében. A nagyobb súlya miatt legjobbat az alap teljesítményéből a Moneymaxx vitte el, míg a legjobban teljesítő alap a Panoráma és a Maraton alap volt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,12 %
Számlapénz	2,87 %
Követelés	0,03 %
Kötelezettség	-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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,64 %	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 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,42 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,00 %