

# 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: 7 301 618 520 HUF  
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 7 301 618 520 HUF  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,447357 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 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., 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., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.02.01 - 2019.01.31



----- 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 származó évesített szórása: 2,41 %  
 A benchmark heti hozamokból származó évesített szórása: 0,00 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

DECEMBER ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,5%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,5%
Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	28,9%	Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	28,9%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,0%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,2%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	11,1%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	11,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	6,3%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	6,3%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	4,2%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,6%
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:

Kedvezően alakult az évkezdés a részvénypiacokon a rekord decemberi esés után. Mind a fejlett, mind a feltörekvő piacok tudták növelni az értéküket. A feltörekvő piaci index és Amerika is 9%-körüli emelkedést produkált az év első hónapjában, míg dollárban mérve a hazai részvények is 6%-os emelkedést tudtak felmutatni. Az emelkedés legfőképpen a Fed kamatemelési pályájának mérséklődésének és az amerikai-kínai kereskedelmi háború enyhülésének volt köszönhető. Emellett véget ért Amerika történelmének leghosszabb kormányzati leállása is, miután Donald Trump bejelentette, hogy aláírja a kormányzati szervek működéséhez három hétre elegendő költségvetést. Mindamellett az elnök továbbra sem mond le a mexikói határra tervezett fal építéséről, amennyiben nem sikerül megállapodni, újabb leállás jöhet, és rendkívüli állapotot hirdethet ki. Az olaj árfojtóyarárnak is sikerült idén visszapattannia, az emelkedést a csökkenő készletadatok mellett, a kereskedelmi háború enyhülése és a venezuelai feszültség is támogatta. Európát továbbra is a Brexit körüli bizonytalanság tartja nyomás alatt az előttünk álló évben. Január közepén a várakozásoknak megfelelően, azonban kiemelkedő többséggel szavazták le a Theresa May nevével fémjelzett Brexit tervezetet a brit parlamentben, míg a miniszterelnök által tervezett további lépéseket tartalmazó B-tervről január 30-án szavaztak. A szavazás során elfogadott két indítványról már a szavazást követően jelezte az Unió több képviselője, hogy nem támogatják a javaslatokat. Ugyan Theresa May elutasítja az újabb népszavazást, de egyes források szerint már készül egy ezzel kapcsolatos tervezet is, amely három verziót kínál fel a brit lakosságnak: no-deal, May-terv vagy maradás. Véleményünk szerint jelenleg az 50-es cikkely két éves határidejének kitöltése a legvalószínűbb forgatókönyv, ugyanakkor a bizonytalanság növeli a hard-Brexit kimenet valószínűségét. Úgy gondoljuk, hogy egy hard-Brexit egyáltalán nincs beárzva, így egy ilyen negatív forgatókönyv komoly eladót hozhat a piacra, azonban a felek álláspontjának közeledése és a megállapodás csökkentheti a nyomást a brit és az európai részvények felett. Pozitívban zárt az alap januárban az abszolút hozamú alapjaink jó teljesítményének köszönhetően. A legjobb teljesítményt a Panoráma alap érte el, amit szorosan követ a Maraton, illetve a Moneymaxx és Alfa alap. A portfólióban jelenleg legnagyobb súllyal az Alfa, Moneymaxx és a Maraton szerepel, míg a Panoráma alaptól is több mint 10%-os kitétséget tartunk.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	99,10 %
Számlapénz	0,98 %
Kötelezettség	-0,07 %
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  
 Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,02 %	0,00 %
2018	-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 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

