

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 összetétel:	Az alapon nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000708169
Indulás:	2009.09.15
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	7 298 135 708 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 298 135 708 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,495323 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 elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközcsoportokat, 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 eszközcsoport 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 a külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. A törvény szerinti köteleességünknek 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, 2018.11.01 - 2019.10.31



— 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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,0%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,6%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,5%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	11,7%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,0%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,5%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,6%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	11,8%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%
Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Hónapok óta először nem az amerikai-kínai kereskedelmi háború állt a befektetők érdeklődésének középpontjában. Úgy tűnik, hogy megállapodtak egy többépcős egyezkedési eljárásban és hamarosan véglegesíthetik a kereskedelmi megállapodás első fázisának részleteit, hozzátevé, hogy továbbra is folytatják a tárgyalásokat. Ez a tözsdék jó néven vették, a főbb amerikai indexek új csúcokra törtek a bejelentést követően. Az amerikai szövetségi jegybank, a FED, 3-szor is kamatot vágott 25 bázis ponttal, így az általuk becélzott kamatszám 1,50-1,75 között van. Az amerikai makró adatok vegyes képet mutatnak. A munkanélküliségi ráta 3,5%, az infláció 1,7%, de az ISM index változatlanul 50 alatt van. Az európai gazdaság változatlanul szenved. A 2019-es GDP növekedés csak 0,5% lesz előre láthatólag, és a 2020-as GDP előre jelzéseket is lecsökkentették 1,1%-ra. A német feldolgozó ipar 48,7-re esett vissza ami a leggyengébb szint 2012 óta, a német külkereskedelem 1,8%-al esett és a feldolgozó PM index is a kritikus 50-es szint alatt van, 45,7-en. Angliában December 12-re tűzték ki a parlamenti választásokat, aminek eredménye jelentős hatással lesz a Január 31-i kilépési dátumra. Itthon a forint kicsit visszaerősödött az euróval szemben és alá ment a lélektanilag fontos 330-as szint alá. Mivel a makró adatok nem indokolták ezt az erősödést, és a jegybankot sem zavarta a gyenge forint, ez az erősödés inkább technikai jellegű. Pozitív hozamot ért el az alap októberben köszönhetően a részvény piacok és a részvény fókuszú abszolút hozamú alapok teljesítményének. A legtöbb hozamot a Panoráma és a Maraton alapok hozták, miután ezeknek az alapoknak nagyobb a részvény piaci kitettsége. Az alap befektetési közül kis mínuszban csak a Bondmaxx illetve az Ozonmaxx alapok zártak.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,97 %
Számlapénz	1,12 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,00 %
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	4,05 %	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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,44 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,00 %
WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas