

## Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Befektetkező:	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:	6 772 777 109 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	6 772 777 109 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,437126 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 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 (köténypiacok, pénzpiacok, részvénypiacok, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált illetve OTC származékos termékek, áruipiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket megelősitani 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 külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. A tőnény szerinti kötelezőségeinket 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, 2019.09.01 - 2020.08.31



— 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:	12,32 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,00 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

### STRATÉGIAI DÖNTÉS

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	31,7%	Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	31,6%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,1%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,0%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,1%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,5%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	11,9%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	12,2%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,6%	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,5%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,7%	Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,2%
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:

A koronavírus második hulláma elérte Európát, és talán ez a megbetegedési számok alapján úgy néz ki, hogy súlyosabb lesz, mint az első hullám. Az már nyilvánvaló, hogy nem lesznek olyan szintű lezárások, mint tavasszal, de ha a számok nagyon felszöknek, akkor részleges lezárásokra lehet számítani. Amerikában is kezdenek a számok csökkenni, de nem lehet tudni, hogy az iskolakezdés milyen hatással lesz a járvány terjedésére. Az USA-ban még mindig nem fogadták el az új gazdasági mentőcsomagot, és úgy tűnik, hogy demokraták és a republikánusok közötti megállapodást csak egy nagyobb tőzsdei zuhanás erőszakolhatja ki. Az amerikai makro-adatok javuló tendenciát mutatnak, de azt figyelembe kell venni, hogy a számok nagyon mély szintekről javulnak. A gazdaság valós helyzete nem lesz világos még 2-3 hónapig. Az amerikai központi jegybank elnöke kijelentette az évi szokásos Jackson Hole-i találkozón, hogy még sokáig nem terveznek kamatot emelni, akkor sem, ha az infláció el kezd emelkedni. Az európai gazdasági adatok is javuló tendenciát mutatnak, a két legfontosabb mutató, a feldolgozó beszerzési index és a szolgáltató szektor aktivitása 50 fölé ment, ami expanzióra utal. A német ZEW index is pozitív jövő képet fest, mert augusztusban 59,3-ról 71,5-re ugrott. Az a nagy kérdés a következő hónapokra, hogy a járvány második hulláma mennyire fogja lelassítani az európai gazdaságokat. Kínában már úgy gondolják, hogy legyőzték a vírust, mivel már olyan fotókat lehet látni, hogy a kínai emberek medencés partikat rendeznek mindenféle védőeszköz nélkül abban a tartományban ahonnan a vírus elszabadult. A kínai gazdasági adatok, hasonlóan az amerikai és európai adatokhoz javuló tendenciát mutatnak. Mind az export, mind a gazdasági termelés tovább nőtt augusztusban, viszont a kiskereskedelmi értékesítés csökkent. Ebből arra lehet utalni, hogy a kínai emberek is tartanak egy újabb hullámtól és nem költenek úgy, mint korábban. Magyarországon az MNB nem változtatott az irányadó kamatszinten az augusztusi gyűlésén. A forint a júliusi erősödése után újra elkezdett gyengülni az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot ért el augusztusban, miután az alap valamennyi befektetése jól teljesített. Az alap befektetési közül a legnagyobb pozitív hozamot a Panoráma Alap érte el, amit a Maraton szorosan követett. Az alap legkisebb hányadát képző Ózon Befektetési Alap volt az egyetlen befektetés, ami minimális negatív hozamot produkált augusztusban.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,50 %
Számlapénz	1,56 %
Kötelezettség	-0,06 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap
Aegon Alfa 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	3,36 %	0,00 %
2019	5,77 %	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:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

