

AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/1 OLDAL

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000708169
Bloomberg kód: AGSMART HB Equity
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Forgalmazók: ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2009. 09. 15.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: Az Alapnak nincs benchmarkja
Alap nettó eszközértéke: 250 493 122
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,054216

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE, 2010. 07. 31.

Befektetési jegyek	98,85%
Állampapír repo	0,00%
Számlapénz	1,02%
Egyéb eszközök	0,12%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	98,86%

Befektetési politika:

Az Alap célja az, 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. Általános szakmai nézet az, hogy egy adott portfólió hozamának körülbelül 40 százalékát az eszközosztályok kiválasztása magyarázza meg. E tekintetben tehát a befektetési tevékenység egyik legfontosabb mozzanata a megfelelő eszközosztály kiválasztása, ami megfelelő tájékozottságot, piaci ismeretet, mélyebb analízist, előrejelzési képességet és nem utolsósorban rengeteg időt igényel. Ezen képességek és erőforrások jellemzően professzionális befektetőknél léteznek, azaz a legígéretesebb, a legjobb kockázat-hozam párosítású döntések meghozatala és kivitelezése is itt történik. A pozitív hozam megvalósításához az alap aktívan alkalmaz kockázatkezelési eljárásokat, első sorban ún. „stop-loss” eljárást, valamint gondo-

san választja meg a magasabb kockázatú befektetések pozíció méretét. Az AEGON származtatott alapok segítségével az AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapjának lehetősége lesz az ún. „shortolásra”, rövidre eladásra is, ennek megfelelően nem csak emelkedő piacon, hanem eső piacon is képes lesz pozitív hozamot elérni. 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, részvénytőzsdék, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált, illetve OTC származékos termékek, árupiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket tud megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt. A likviditás biztosításának érdekében, az Alap mind a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő központja által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, a PDS – az elsődleges állampapír-forgalmazó rendszer – keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, és más pénzügyi termékeket tartalmazhat portfóliójában. Az Alap a fentieknek

AEGON SMART MONEY

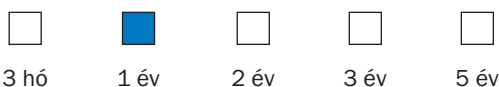
BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/2 OLDAL

megfelelően leveszi a befektetők válláról az egyes eszközosztályok és alapok közötti átcsoportosítás döntésének a roppant nehéz terhét. Az Alapnak nincs referenciaindex, de minden piaci körülmény közepe pozitív hozamot kíván elérni befektetőinek.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Július első napjaiban folytatódott a piacok előző havi lejtmenete, ám a hónap második hetétől az erősen túladott részvényt piacok éles korrekcióba kezdtek, az MSCI több mint 10%-os emelkedés után a 200 napos mozgóátlag közelében zárta a hónapot. Júliusban a piacokat főként a második negyedéves eredményeszezon mozgatta, mely

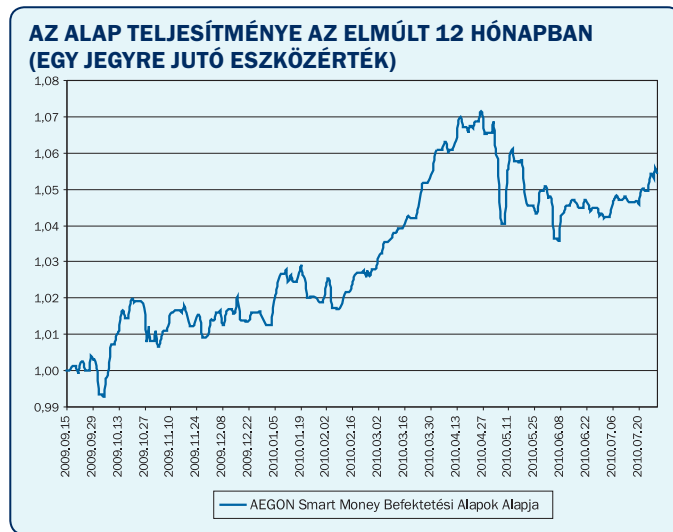
minden szinten lényegesen felülmúlta az előzetes várakozásokat, ellentmondva ezzel a romló gazdasági fundamentumok hatása-ként kialakult aggodalmaknak (a különböző előrejelző indikátorok továbbra is a lassulás jeleit mutatják). Az S&P 500 vállalatai közül eddig több mint 350 jelentett, melyből 270 felülmúlta az elemzők várakozásait profit szinten. A havi eszközallokációs döntés során növeltük az alap bétáját – a Nemzetközi Részvény alap helyére Russia, illetve Istanbul részvényalapokat tettünk - kihasználva ezzel ezen régiók kedvezőbb árazási szintjéből adódó magasabb megtérülési potenciált. A hazai kötvényekkel szemben továbbra is a régiós kötvénypiacokat preferáltuk, így tovább növeltük a Közép-Európai kötvény-alap arányát modellportfóliókban.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	Indulástól*
Hozam*	1,04%	-1,05%	3,49%	5,42%
* Az alap 2010. 07. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2009. 09. 15-én indult				
** Az alapnak nincs Benchmarkja				

STRATÉGIAI DÖNTÉS			
JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	33%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	32%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	33%	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	31%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	5%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	4%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	8%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	7%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	3%	AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	18%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3%	AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap	3%
AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	12%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	5%
AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap	1,5%		
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	1,5%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%

Az Alap 2009. 09. 15-én indult.



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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.