

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.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2009. 09. 15.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: Az Alapnak nincs benchmarkja

Alap nettó eszközértéke: 456 610 403

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,075803

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

ERSTE Befektetési Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

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 gondosan 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 első sorban 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, részvénytársaságok, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált, illetve OTC származékos termékek, áruipiaci 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 tarthat portfóliójában. Az Alap a fentieknek megfelelően leveszi a befektetők válláról az egyes eszközosztályok és alapok közötti átcsoportosítás döntésének a roppant nehéz terhet. Az Alapnak nincs referenciaindex, de minden piaci körülmény közepette pozitív hozamot kíván elérni befektetőinek.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 12. 31.

Befektetési jegyek	95,08%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	2,78%
Számlapénz	1,49%
Követelés	0,69%
Kötelezettség	0,03%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,23%
Származtatott ügyletek	0,00%

AEGON SMART MONEY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

2/2 OLDAL

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az év utolsó hónapja újabb emelkedést hozott a részvényt piacokon, az amerikai részvényindexek 1991 óta a legjobb decembert zárták. A javuló növekedési kilátások, valamint az inflációs várakozások erősödése kedvezett a részvényt piacoknak. Az amerikai kötvényekből tovább folytatódott a kiáramlás, a hozamok jelentősen emelkedtek, míg a kockázatos eszközökbe újabb tőkebeáramlás volt tapasztalható. Az alap részvénykitettséget decemberben némileg növeltük. Tovább folytattuk a Nemzetközi részvényalap vásárlását, míg az orosz kitettséget közel kétszeresére emeltük. A kötvényportfolióban csak kisebb változásokat hajtottunk végre, az eurós kitettséget, és ezzel együtt a vállalati kötvények súlyát megnöveltük. A Smart Money alapok alapja a 2010-es évben közel 7%-os hozamot ért el, ami tekintve az alap alacsony kockázati kitettséget, kiemelkedőnek mondható.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év
Hozam*	6,24%	6,24%

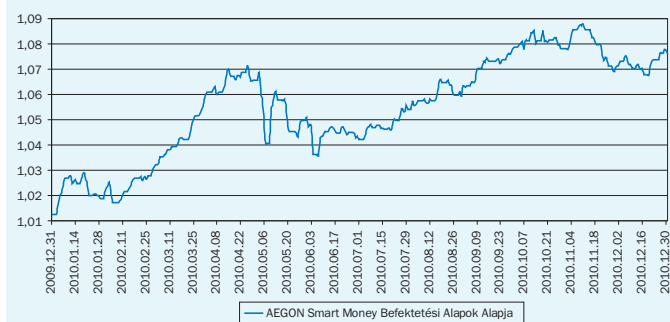
* Az alap 2010. 12. 31-ig elért teljesítményt mutatja;

az alap 2009. 09. 15-én indult.

** Az Alapnak nincsen benchmarkja

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

(EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	27%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	24%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	20%	AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	18%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	3%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	3%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	6,5%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	5,5%
AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	21,5%	AEGON Közép-Európai Kötvény Befektetési Alap	19%
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	4%	AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	4%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	8,5%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	11%	AEGON EuroExpress Befektetési Alap	14%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3%	AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4%
Összesen	100%	Összesen	100%

Az alap 2009. 09. 15-én indult.