

AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000708169
Indulás:	2009.09.15
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	781 309 846 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,110219 HUF

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 legigéretesebb, 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.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A két hónapon át tartó részvénytőzsi lejtmenet után a főbb részvénytőzsi piacok több, mint 10%-ot emelkedtek, és ezzel az elmúlt 20 év egyik legerősebb hónapját zárták. A befektetői hangulat jelentősen javult, miután az EU vezetőinek sikerült megállapodni az EFSF kibővítéséről, illetve egy 50%-os önkéntes görög kötvény leírásról. Bár a részleteket csak később fogják kidolgozni, a bejelentés elég volt, hogy a piacokat némileg megnyugtassák. Az értékeltségi szintek ugyanakkor romlottak, mivel az eredmény előrejelzések visszavágása felgyorsult Októberben, ellenben a főbb piacoknak az augusztus közepi szintekig tértek vissza. A hónapot viszonylag magas részvénytőzsi nyitottuk, ami rendkívül jól teljesített az emelkedő piacoknak, valamint a gyenge forintnak köszönhetően. A török kitétségenket orosz kitétségre cseréltük, ugyanakkor növeltük az alap Ázsia súlyát. Amíg a hazai kötvénykitétségenk kockázatát csökkentettük (pénzpiaci vétellel), a részvénytőzsi súlyt továbbra is fent kívánjuk tartani.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év
Befektetési jegy	2,98 %	6,24 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	22,7%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	21,4%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	16,1%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	15,2%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	8,5%
AEGON IstanBull Részvény Befektetési Alap	8,4%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	4,0%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	3,6%
Összesen:	100%

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	22,6%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	21,6%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	20,9%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,8%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	5,3%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	5,3%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	5,1%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	4,3%
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,1%
Összesen:	100%