

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:	812 598 819 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,098967 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 globális részvényt piacok szinte egész novemberben nyomás alatt tartózkodtak, köszönhetően elsősorban az európai perifériás országok körüli adósság félelmeknek. Mindössze a hónap utolsó napján láthattunk egy felfele kitérő korrekciót, miután a központi bankok összehangolt lépéssel jelentették be, hogy növelni kívánják az USD likviditást. Nem mellesleg e lépésnek köszönhetően egy roppant lelkes kitérő részvény rally-nak lehettünk a szemtanúi. Az Alap taktikai eszközallokációját aktívan menedzselve megváltoztattuk a hónap folyamán. A hónap első hetében jelentősen lecsökkentettük a kockázatosabb eszközosztályokat, orosz, ázsiai, illetve nemzetközi részvénypozícióinkat visszavágvá. Szintén csökkentettük a belföldi kötvény súlyt az Alapban, az IMF kooperáció újbóli bejelentését követő rally után. A hónap utolsó hetében néhány kockázatosabb pozíció ismételt visszavásárlása mellett döntöttünk, különösképpen az orosz részvényekre, illetve a Moody's leminősítését követő esés megvételére.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év
Befektetési jegy	2,65 %	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

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	22,6%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	31,7%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	21,6%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	20,5%
AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	20,9%	AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	19,5%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	10,8%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	19,4%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	5,3%	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4,4%
AEGON Ázsia Részvény Befektetési Alapok Alapja	5,3%	AEGON Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	2,6%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	5,1%	AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	1,9%
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	4,3%		
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	4,1%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%