

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:	882 751 471 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,148196 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 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.

FORGALMAZÓK

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális részvényt piacok továbbra is jól teljesítettek februárban, a likviditásbőség, illetve a napvilágra került erős amerikai makroadatok és vállalati gyorsjelentések hatására. Az EKB a hosszú távú refinanszírozási programjának (LTRO) második fázisát indította el, ami kedvezően hatott a pénzügyi szektorra és a kockázatosabb eszközökre egyaránt. A részvénypiaci emelkedést segítette a görög megszorítások elfogadása, illetve a perifériás hozamszintek további csökkenése. Február közepén, az év eleji kiváló teljesítmény után a kockázati súly visszavágásáról döntöttünk. A piaci emelkedés Februárban kevésbé egyértelművé vált (a befektetői alulpozícionáltság csökkent), ezért elsősorban a regionális részvényt súlyt vágtuk vissza. Másrésztől azonban az abszolút hozamú alapok súlytá továbbra is magas szinten kívánjuk tartani, mivel egy magasabb volatilitású környezetben a szelektív stratégiák a béta stratégiánál jobban teljesíthetnek.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év
Befektetési jegy	5,59 %	1,26 %	6,24 %

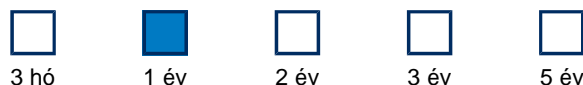
AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	24,8%	AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	22,2%
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	24,7%	AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap	20,6%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	20,0%	AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	20,1%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	16,0%	AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	18,8%
AEGON Lengyel Részvény Befektetési Alap	5,2%	AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap	13,5%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4,2%	AEGON EuroExpress Befektetési Alap	4,6%
AEGON Istanbul Részvény Befektetési Alap	3,1%		
AEGON Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	1,9%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%