

# 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:        | 959 968 201 HUF                                     |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,171641 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

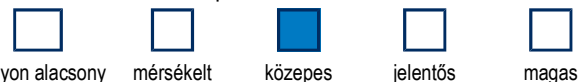
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve   | Súly (%)    |
|--|-------------|
| AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap      | 23,6%       |
| AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap       | 22,2%       |
| AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap | 20,3%       |
| AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap                | 15,7%       |
| AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap               | 13,5%       |
| AEGON EuroExpress Befektetési Alap                     | 4,7%        |
| <b>Összesen:</b>                                       | <b>100%</b> |

### ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve   | Súly (%)    |
|--|-------------|
| AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap      | 25,1%       |
| AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap       | 25,0%       |
| AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap | 24,8%       |
| AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap                | 21,1%       |
| AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap               | 3,9%        |
| AEGON EuroExpress Befektetési Alap                     | 0,0%        |
| <b>Összesen:</b>                                       | <b>100%</b> |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az AEGON Smart Money kiváló teljesítménnyel zárta a hónapot, több, mint 2%-os erősödéssel. Alapunk profitálni tudott a magyar eszközök átarazódásából. A Belföldi Kötvény alapunk részesedését megemeltük a hónap közepén, mely több, mint 4%-ot rallyzott egy hónap alatt. A magasabb súllyal rendelkező abszolút hozamú alapjaink szintén pozitív előjellel hozzájárultak a Smart Money teljesítményéhez, mivel kiválóan teljesítettek a jelenlegi hektikus piaci környezetben. Továbbra is egy lépést hátrálva megvárjuk, hogy egyértelműbbé váljon a részvénypiacok iránya, kivárva és keresve a megfelelő belépési pontot.

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap Befektetési Jegy  
 AEGON MoneyMaxx Expressz Alap  
 AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef. Jegy I sor.  
 AEGON Belf. Kötv. Bef. Jegy

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv           | 12 hónap | 2011. év | 2010. év |
|------------------|----------|----------|----------|
| Befektetési jegy | 7,22 %   | 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.