

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 |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 1 355 776 903 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 1 355 776 903 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,250999 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", rövidebbre 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., SPB Befektetési Zrt.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október elején megkezdődött a gyorsjelentési szezon Amerikában, a vállalati eredmények a korábban lefelé módosított várakozásokhoz képest is gyengék lettek. A hónap során a figyelem az amerikai költségvetési szakadék problematikájára irányult. Amennyiben 2013-ban életbe lépnek a költségvetési egyensúlyt helyreállító fékek (adóemelések, költségvetési kiadások csökkentése), úgy a gazdaság recesszióba kerülhet. A probléma megoldásában előrelépés a választásokat követő időszakban várható. A befektetők magatartását a hónap során a kiválás jellemezte. A Smart Money Alap októberben ismét pozitív teljesítményt ért el, erősítve ezzel az ideiglenes kiemelkedő teljesítményt. A hónap során a portfólióban tovább növeltük a rövidebb futamidejű kötvények súlyát.

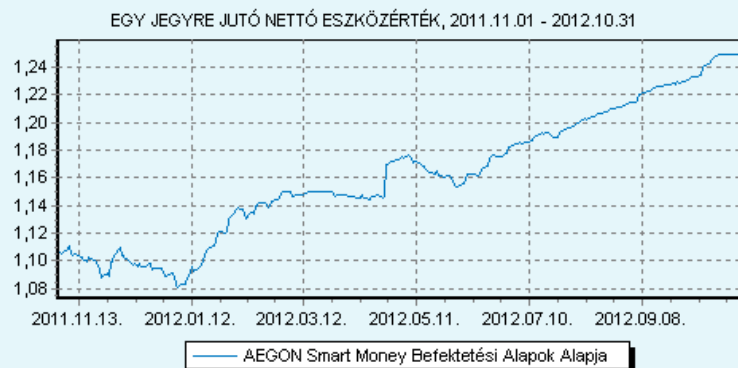
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap Befektetési Jegy
 AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Bef. Jegy I sor.
 AEGON MoneyMaxx Expressz Alap
 AEGON Ózon Éves Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap
 Aegon Pénzpiaci Alap Befektetési Jegy

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | 12 hónap | 2011. év | 2010. év |
|------------------|----------|----------|----------|
| Befektetési jegy | 12,68 % | 1,26 % | 6,24 % |

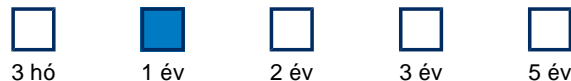
AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|--|-------------|
| AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap | 23,1% |
| AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap | 22,7% |
| AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap | 22,6% |
| AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap | 21,7% |
| AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap | 9,9% |
| AEGON EuroExpress Befektetési Alap | 0,0% |
| Összesen: | 100% |

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|--|-------------|
| AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap | 22,5% |
| AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap | 21,6% |
| AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap | 19,4% |
| AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap | 18,3% |
| AEGON Ózon Tőkevédett Származtatott Alap | 18,3% |
| AEGON EuroExpress Befektetési Alap | 0,0% |
| Összesen: | 100% |