

# AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000708169
Indulás:	2009.09.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 247 788 912 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 247 788 912 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,339878 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, 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. Az alap elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által. Közvetve az Alap képes elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénytörzsek, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált illetve OTC származékos termékek, áruipiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt. A likviditás biztosításának érdekében, az Alap az ÁKK által kibocsátott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában. A pozitív hozam megvalósításához az alap aktívan alkalmaz kockázatkezelési eljárásokat, valamint gondosan választja meg a magasabb kockázatú befektetések pozíció méretét. Mivel a befektetések köre magában foglalja külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. A törvény szerinti kötelességünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alapot, AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, és AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alapot, AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Alapot és AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap	33,3%
AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,0%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	25,7%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	4,2%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	3,5%
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,3%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap	33,6%
AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	28,9%
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	25,5%
AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap	4,2%
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	3,4%
AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,3%
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	1,0%
AEGON EuroExpress Befektetési Alap	0,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Korrekcióval kezdődött az október a részvénytörzsek piacokon, a befektetői aggodalmakat elsősorban a megoldatlan amerikai költségvetési problémák táplálták. A hónap második felében ugyanakkor folytatódott a javuló globális makrokép és a kötvény-részvény rotáció fűtötte rally, amely egyúttal újabb történelmi csúcspontokat hozott számos meghatározó indexben. A FED esetleges likviditáscsökkentése ugyan októberben is elmaradt, a részvény- és devizapiaci befektetők ugyanakkor élesen reagáltak a vártnál kedvezőbb október végi amerikai makrodatakra, amely egyúttal markáns dollárerősödést okozott. Továbbra is az abszolút hozamú alapokat részesítjük előnyben, a hónap során nem változtattunk az Alap eszközosztételén.

### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap
- AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap
- AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap
- AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap
- AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,35 %	0,00 %
2012	16,82 %	0,00 %
2011	1,26 %	0,00 %
2010	6,24 %	0,00 %

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.11.01 - 2013.10.31



#### — AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,19 %