

# 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: | 7 318 812 730 HUF                              |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:   | 7 318 812 730 HUF                              |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,469892 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 tőkéjét, 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, részvénytársaságok, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált illetve OTC származékos termékek, árupiaci 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 köteleességünknek 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 Moneymax Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, és AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alapot, AEGON BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot és AEGON Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.07.01 - 2019.06.30



— Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja — Benchmark

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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve                                              | Súly (%)    |
|-----------------------------------------------------------|-------------|
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap               | 29,9%       |
| Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 29,0%       |
| Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap               | 19,9%       |
| Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap             | 11,2%       |
| Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap   | 6,4%        |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap           | 3,7%        |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap          | 0,0%        |
| <b>Összesen:</b>                                          | <b>100%</b> |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A politikai bizonytalanság továbbra is fontos szerepet játszik a jelenlegi befektetési környezetben. Wilbur Ross, az USA jelenlegi kereskedelmi minisztere, többször is kijelentette, hogy a "Főnök" (Donald Trump) nem viccel, és ha a hónap végi G20-as találkozón nem találják meg a közös nevezőt a világ két legnagyobb gazdaságának vezetői, akkor az USA további \$300 milliárd értékű vámot vet ki a Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A makró gazdasági adatok továbbra is gyengülnek. A kínai Caixin szolgáltató szektor PMI értéke 52,7-re esett az előző havi 54,5 után, a jövőbeni várakozás alindexe ezen belül pedig 7 éves mélypontra esett. Ennek alapján a kínai lakossági fogyasztás növekedési üteme is keményen lassít, míg az infláció, évvég alapon elérte a 2,7 százalékot. Az amerikai lassulás előjelei is kezdenek mutatkozni. Bár a munkanélküliség ráta még mindig rendkívül alacsony, 3,6%, de a munkaerő piaca belépők száma a várt 175 ezer helyett csak 75 ezer volt és az amerikai PMI kicsivel a recesszió feletti értéket mutatott az 50,5-es szinten. A német 10 éves hozam új mélypontra ment (-31bp), a svájci 30 éves kötvénynek is negatív a hozama és az 50 éves kötvények hozama is közel van a 0-hoz. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban köszönhetően az általános tőzsdéi emelkedéseknek és az abszolút hozamú és total return alapjaink jó teljesítményének. A G-20-as találkozó kimenetele és a támogató jegybanki környezet miatt úgy gondoljuk, hogy a részvény piacok tovább emelkedhetnek a közel jövőben. Az alapok közül az Alfa és a Maraton hozamai és súlya járult hozzá a rendkívül jó teljesítményhez, de a fent említetteknek kívül az összes alap pozitívan zárt az múlt hónapban.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.06.30

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 99,55 %   |
| Számlapénz                   | 0,50 %    |
| Kötelezettség                | -0,05 %   |
| Követelés                    | 0,00 %    |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 %  |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap  
 Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap  
 Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap  
 Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,01 %           | 0,00 %    |
| 2018       | -4,64 %          | 0,00 %    |
| 2017       | 2,64 %           | 0,00 %    |
| 2016       | 2,76 %           | 0,00 %    |
| 2015       | 0,49 %           | 0,00 %    |
| 2014       | 5,10 %           | 0,00 %    |
| 2013       | 5,88 %           | 0,00 %    |
| 2012       | 16,82 %          | 0,00 %    |
| 2011       | 1,26 %           | 0,00 %    |
| 2010       | 6,24 %           | 0,00 %    |

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,58 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,00 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas