

# 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:	7 274 938 877 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 274 938 877 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,477385 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, részvénytársaságok, 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 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 alaphoz 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.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



— 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

### JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,4%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,2%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,4%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	11,4%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	6,1%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,5%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

### AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,0%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	29,8%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	20,4%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	11,6%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,2%
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,1%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%
<b>Összesen:</b>	<b>100%</b>

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Donald Trump, az Egyesült Államok elnökének szeret-nem szeret játékában az augusztusra a nem szeret osztás jutott. Ahogy július elején Xi Jinping kínai elnök volt a legjobb barátja, úgy vált legádázabb ellenségévé augusztusra. Az amerikai elnök kontraproduktív gondolkodás módja és következetlensége rányomja a bélyegét a piacokra is. Az elmúlt hónapban 2 kereskedési nap is volt amikor az S&P 500-as index több mint 1%-ot esett, és 2 olyan nap mikor több mint 2%-al lejjebb zárt az előző naphoz képest, így szinte kész csoda, hogy a hónap végére csak 1,82% minuszban zárt az index. Nem lehet tudni, hogy mi az elnök célja, de ilyen megnyilvánulásokkal nem segít a befektetőkön.

A kereskedelmi háborúnak természetesen több vetülete is van. Az elemzők úgy gondolták, hogy Trump a kereskedelmi háborúval akarja kikényszeríteni a FED-től a minél magasabb kamatvágást, de az amerikai központi bank ellenállt a nyomásnak és csak 25 bp-al csökkentette az irányadó kamatot. Jay Powell FED elnök határozottan kinyilvánította, hogy a bank kizárólag a változó makró gazdasági adatok hatására változtat a kamat politikáján. A FED-nek egyelőre úgy tűnik, hogy egy ciklus-közép lassulásról van csak szó, ami nem indokolja a további kamatvágást. Trump elnöknek ez természetesen nem volt igénye, és FED ülést követő tweet-jében az a költői kérdést tette fel, hogy nem tudja eldönteni, hogy ki Amerika nagyobb ellensége: Xi kínai elnök vagy Powell FED elnök.

Az alap enyhe pozitív hozamot ért el augusztusban, amihez az Alfa és a MoneyMaxx jó teljesítménye járult hozzá a leginkább, míg a részvénytársaságok esése negatívan befolyásolta a Maraton és Panoráma alapok múlt havi eredményét.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,02 %
Számlapénz	2,07 %
Kötelezettség	-0,08 %
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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,00 %	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: 2,47 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,00 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

