

Aegon Smart Money Befektetési Alapok Alapja R sorozat

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:	HU0000726450
Indulás:	2021.02.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	7 053 658 884 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	990 985 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,990985 HUF

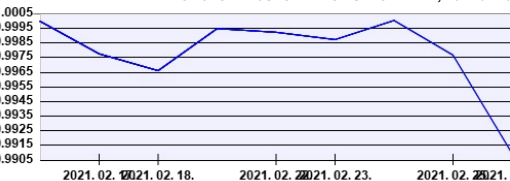
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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. 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. Mivel a befektetések köre magában foglalja a külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. Az alap 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 Pénzügyi Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alapot, és Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot és Aegon ÖzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2021.02.16 - 2021.02.28



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.

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

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

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JANUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		FEBRUÁRI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	31,9%	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	26,8%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	30,3%	Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	26,4%
Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap	19,5%	Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap	26,3%
Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	12,8%	Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap	20,5%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	5,5%	Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,0%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február végén a félelem lett úrrá a részvény piacokon, mikor az 5-10-30 éves amerikai kötvények hozamai új csúcsokra mentek. Ami a problémát okozta, hogy nem csak a nominális, de a reál kamatok is emelkedtek, ami a későbbiekben a gazdaságban problémát jelenthet. Az amerikai központi bank korábban azt kommunikálta, hogy azt nem bánják, ha a hosszútávú kamatok felmennek, ők a rövidtávúakat figyelik, és az alapján döntenek. Ha a kamatok továbbra is emelkedni fognak, akkor a FED-nek el kell döntenie, hogy ígéréstéhez híven nem fogja a mértékadó alapkamatot emelni a következő 2 évben, vagy pedig bevezeti a hozamgörbe kontrollt. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Az eurozóna szolgáltató szektor beszerzési menedzsmentje 54,4-ről 44,7-re esett, amely már hatodik hónapja jelez zsugorodást. Ezzel szemben a feldolgozóipari PMI 54,8-ről 57,7-re ugrott az előzetes olvasat alapján, amely 2018 február óta nem látott magas szint. A kettő súlyozásából képzett kompozit mutató 47,8-ről 48,1-re küzdötte magát vissza, ugyanakkor így is az ötödik hónapja van az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték alatt. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, a kínai makró adatok elkezdtek gyengülni. A kisebb cégeket és exportőröket mérő Caixin feldolgozóipari PMI értéke az előző havi 53 után 51,5-re esett vissza, és a szolgáltató szektort mérő index is 55,7-ről 52,4-re zuhant. Bár a távol-keleti országok gazdaságait javulónak látjuk, a felülülő világkereskedelem változatlanul fontos tényező számukra, és emiatt vámiuk kell, amíg a többi fejlett országban is alábbhagy a járvány terjedése. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrollálatlanul terjed. Bár február elején úgy tűnt, hogy a terjedés alábbhagy, a hónap végére sajnos új erőre kapott. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint a hónap folyamán 1,5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot ért el februárban, miután az alap összes befektetése pozitív hozamot tudott elérni. Legjobb hozamot a Panoráma illetve az Alfa alap érte el, amit szorosan a Maraton követ, de a MoneyMaxx is enyhén pozitív hozamot tudott elérni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,75 %
Számlapénz	3,30 %
Kötelezettség	-0,05 %
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 Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap
- Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,90 %	0,00 %

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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas