

# AEGON CLIMATE CHANGE

RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
(1091 Budapest, Üllői út 1.)

**Letétkezelő:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt.

**Forgalmazók** Raiffeisen Bank Zrt.,  
Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 07. 09.

**Devizanem:** euro

**Benchmark összetétele:** 100% MSCI Equity

**Alap nettó eszközértéke:** 1 115 364 EUR (2007. 10. 31.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,010271

## AEGON Climate Change eszközösszetétel, 2007. 10. 31.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	99,72%
Számlapénz	0,28%
Díszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,72%

ezért a jelenlegi 80-90 dolláros piaci árszint optimizmusra ad okot a vállalatok jövebeni teljesítményével kapcsolatban. Az alszektorok közül 20%-os súllyra emeltük a napenergiával foglalkozó társaságok súlyát, amellyel a legjobb megtérülést várjuk jelenleg. Az esetleg az olaj árában bekövetkező korrekció véleményünk szerint nem lesz olyan mértékű, hogy az egész szektort visszavesse.

## Befektetési politika:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfoliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok olyan vállalatok értékpapírai, amelyek bevételeinek döntő hányada a globális éghajlat-változásból eredő üzleti lehetőségek kiaknázásából (környezetgazdálkodás, energia hatékonyság, „clean technologies” stb.), alternatív erőforrások hasznosításából (megújuló energia, vízgazdálkodás, agrokémia stb.) és mezőgazdasági tevékenységből származik (biotechnológia, állattenyésztés, halgazdálkodás, agrártechnológia, agrár meteorológia stb). Az Alapkezelő az Alap portfoliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csak a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI AC World Free.

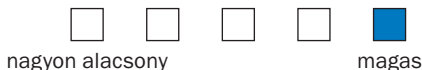
Az Alap eszközeit Európában tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



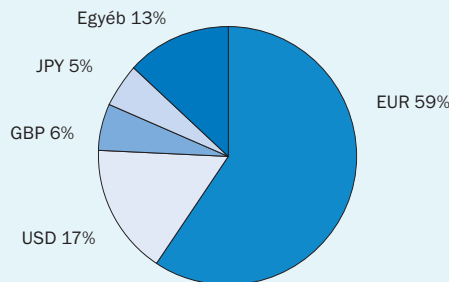
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az Alap az olajár-emelkedésből profitálva az elmúlt egy hónap során a benchmark-nál jobban növelte az egy jegyre jutó eszközértékét, amelyből leginkább az alap által követett főbb szektorok közül az alternatív erőforrások vették ki a részüket 4.5%-ot erősödve. Az éghajlatváltozásból profitáló vállalatok részvényei 4.2%-ot, az agribusinesz 2.8%-ot emelkedett, mialatt az MSCI World Index az alap devizájában, EUR-ban számolva 1.5%-kal nőtt. Általánosságban elmondható, hogy 45 dollár feletti olajár van kedvező hatással az említett szektorok profitabilitására, jövőbeni dinamikus fejlődésére,

## AZ ALAP BEFEKTETÉSEINEK TERÜLETI MEGOSZLÁSA

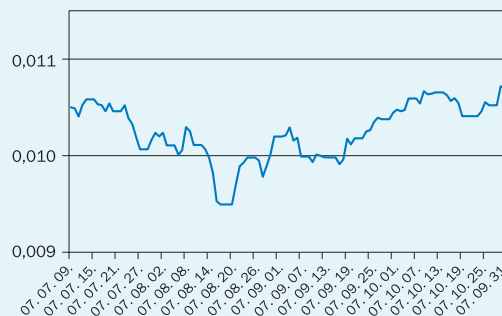


## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	Indulástól*
Hozam	2,71%
Referencia hozam**	-3,83%

\* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2007. október 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2007. 07. 09-én indult.  
\*\* A referencia index nettó hozama

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.