

# 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., Erste Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

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

**Devizanem:** euro

**Benchmark összetétele:** 100% MSCI Equity

**Alap nettó eszközértéke:** 1 116 246 EUR (2007. 11. 30.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,009846

## AEGON Climate Change eszközösszetétel, 2007. 11. 30.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	97,16%
Számlapénz	2,84%
Díszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,16%

-1.9%-ot gyengülve. Az éghajlatváltozásból profitáló vállalatok részvényei 5.5%-ot, az agribusiness 5.6%-ot gyengült, mialatt az MSCI World Index az alap devizájában, EUR-ban számolva 1.7%-kal esett. Az alszektorok közül korábban 20%-os súlyra emelt a napenergiával foglalkozó társaságok arányát csökkentettük a agribusiness javára.

## Befektetési politika:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában 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 portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI AC World Free.

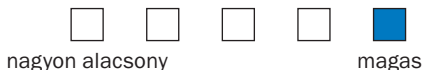
Az Alap eszközeit Európában tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

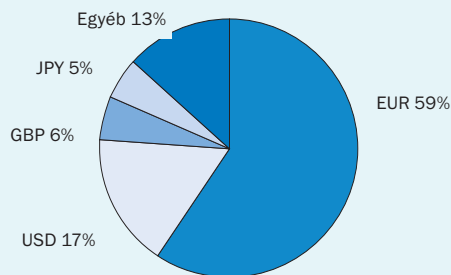


## Piaci összefoglaló:

Az elmúlt hónapban a sajnálatos módon újra erőre kapó amerikai jelzálogpiaci válság, valamint a hó/hó alapon 6%-kal csökkenő olajár nem tett jót az alap által követett szektor részvényeinek sem, amelyet csak időlegesen támogatott ezúttal a majd 100 dollárig erősödő fekete arany. Véleményünk szerint azonban a klímaváltozással kapcsolatos vállalatok tevékenységére a 45 dollár feletti olajár még jótékony hatással van, és jelenleg nem látjuk reális esélyét az ezen szintig való csökkenésnek. Az árfolyamesésből legkevésbé az általunk felülsúlyozott alternatív erőforrások vették ki a részüket

## Az alap által elért nettó hozam:

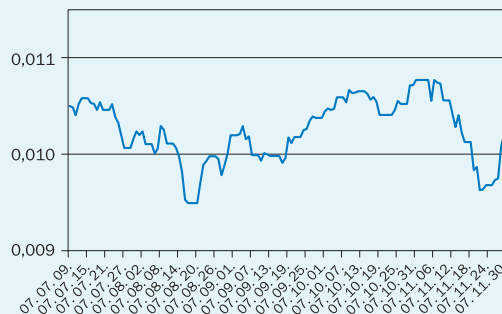
### AZ ALAP BEFEKTÉSEINEK TERÜLETI MEGOSZLÁSA



Időtáv	Indulástól*
Hozam	-1,72%
Referencia hozam**	-12,68%

\* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2007. november 30-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.