

# AEGON CLIMATE CHANGE

RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000705520

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt.

**Forgalmazók:** Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007.07.09

**Devizanem:** EUR

**Benchmark összetétele:** 100% MSCI Equity

**Alap nettó eszközértéke:** 1 058 774

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,008949

## AEGON Climate Change eszközösszetétel, 2008. 01. 31.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	95,68%
Számlapénz	4,33%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,82%
Származtatott ügyletek	26,29%

gyaraznak. A szélenergetikai vállaltok papírjai -1,075 százalékos csúszással az alap teljesítményét felfelé módosították. Itt közöljük azt, hogy a portfoliót januárban átalakítottuk és jelenlegi várakozásainkhoz hangoltuk. A változás mibenléte egyrészt az alap leszűkítése a vezető papírokra, a defenzívebbnek tekintett vízgazdálkodási cégek súlyának enyhe növelése volt. A szolárcegek súlyát csökkentettük, míg a szélenergetikai részvényeket megnöveltük rövid és hosszabb távú kedvezőbb kilátásaik miatt. A januári pánik jó beszállási lehetőséget adott, rövid távon korrekció valószínűsíthető, emiatt a szabad készpénzt befektettük. Az alap teljesítményének volatilisra várhatóan fennmarad, valamint a korrekcióból felfelé is nagyobb arányban részesedhet.

A befektetési alap hosszú távú kilátásai továbbra is igen pozitívak. Az energiaárak nagy valószínűséggel magas szinteken stabilizálódnak idén, és a strukturális energia és élelmiszerhiány erős hátszelet ad majd a befektetési célpontjainknak. Az amerikai és a globális gazdaság lassulásával együtt is magasabb növekedést várunk a befektetési alap papírjaitól hosszabb távon.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam	-12,87%	-10,51%
Referencia hozam**	-16,42%	-17,10%

\* Az alap 2007. december 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 07. 09-én indult.  
\*\* A referencia index nettó hozama

## 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 értékpapírjai, 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



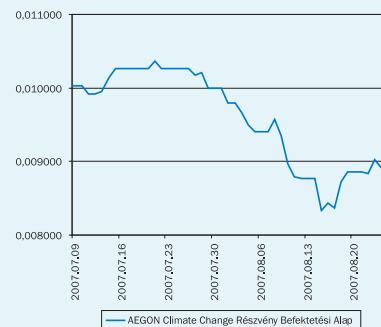
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az év első hónapja komoly részvénypiaci leértékelődést hozott a nemzetközi részvénypiacokon, mely hatás az Aegon Climate Change alap teljesítményét is erősen súlytotta. A benchmark -8,027 százalékos hozamával szemben az alap -14,9024 százalékos veszteséget volt kénytelen elkönyvelni. A részvénypiacok lejtemene a kockázatosabb, illetve magasabb növekedési elvárásokkal árazott papírok számára aránytalan csapást okozott. A legnagyobb vesztese az esésnek a napilemgyártó cégek részvényei, a szolár-részvények a januári teljesítményből mintegy -5,662 százalékot ma-

## 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.