

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.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

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

Devizanem: EUR

Benchmark összetétele: 100% MSCI All Country World Free Equity Index

Alap nettó eszközértéke: 1 260 046

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,008859

Az alap eszközzszerkezete, 2008. 03. 31.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	89,96%
Számlapénz	10,04%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	89,96%

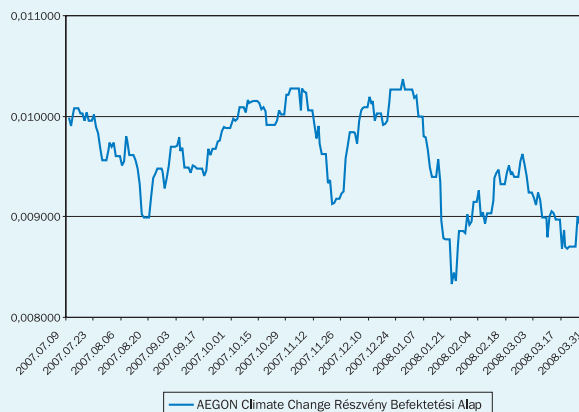
javult, inkább romlott, ez a részvény rally rövidtávon dominálni fogja a piaci résztvevők magatartását. Pozitív az alapba fektetők számára, hogy sem az olaj, sem az EURUSD árfolyam nem zuhant szignifikánsan, stabilizálódott relatíve magas szinteken. Várakozásunk a makrotényezők tekintetében: stabil olaj és EURUSD, folytatódó bear-market rally. Szektorok szintjén a szélenergia stabilan maradt és 0,726 százalékot emelkedett, a solar-részvények -1,13 százalékot csorogtak le. Az árfolyamveszteség legnagyobb része a soft-commodity jellegű befektetéseket súlytotta. Az agrárszektor papírjait ugyanakkor nagy volatilitás jellemezte a két ellentétesen ható erő miatt. Várakozásaink: pozitív abszolút hozam várható majd áprilisban a lefutó részvény rally miatt, aminek a hevessége, illetve hossza nehezen jósolható meg. Tartjuk a teljesen befektetett pozícióinkat.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam	-13,68%	-11,41%
Referencia hozam**	-15,10%	-20,75%

* Az alap 2008. 03. 31-ig elért teljesítményét 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.

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 diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvános forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. 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:

Március hónapban az Aegon Climate Change alap teljesítménye -4,0922 százalék volt, míg a benchmarként használt MSCI World Index euróban számolva -5,6153 százalékot teljesített, összesen ez 1,523 százalékos felülteljesítést jelent. Március hónap közepén (17.) egy lokális alj alakult ki a nemzetközi részvényt piacokon, ami egybeesett egy gyors lefolyású korrekcióval az áru és olajpiacokon. Habár a nemzetközi makroszituáció semmit nem