

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: 1 333 270

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,009347

Az alap eszközzsége, 2008. 04. 30.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	80,61%
Számlapénz	19,39%
Díszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	80,61%

ból a piacokat kilendítette, és az év eleji értékek közelébe húzta vissza. Mindeközben az olaj végig erős maradt és a kapott makroadatokat gyengébbnél gyengébbek lettek. A teljesítményt befolyásoló faktorok közül a dollár erősödése valamint a globális portfólió-átstrukturálást emelném ki, ez a commodity részvényekből a korábban mellőzött technológiai és pénzügyi papírokba rotálta át a pénzeket. A szektorok hatása most másodlagos volt szemben a részvények egyedi mozgásához képest, hiszen jelentési szezonon vagyunk túl. Sok a zaj, tisztább képet fogunk kapni, amint ezek a hatások kifutnak. Ami a jövőt és a stratégiát illeti: A nagy bizonytalanság és a negatív környezet miatt csak óvatos stratégia követését tartom értelmesnek és taktikailag helyesnek.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam	4,45%	-6,53%
Referencia hozam**	-4,33%	-17,99%

* Az alap 2008. 04. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 07. 09-én indult.
** A referencia index nettó hozama

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 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 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 eszközeit Európában tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diskrecionális 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



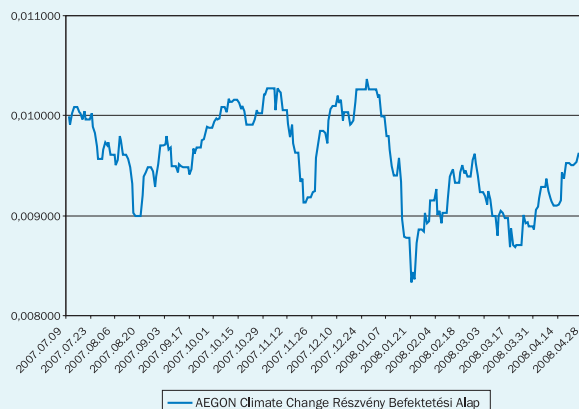
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Április hónapban folytatódott a március közepén indult rali. Az alap e havi teljesítménye 5,5085% volt, viszont ez relatív alulteljesítést (-1,7543%) jelentett a benchmark 7,2628%-os hozamához képest. A Bear Sterns megmentése óta beindult rali az extrém túladottságból és pesszimizmus-

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.