

# 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:** 1 413 754

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,009748

## Az alap eszközzsétel, 2008. 05. 31.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	80,33%
Számlapénz	19,66%
Diszkont kincstárjegy	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	80,33%

kedtek. Az olaj piacán tomboló árcsúcsok okait mind strukturális, szezonális hatásokban, ugyanakkor nagyon valószínűleg spekulatív elemekben is keresnünk kell. Az AEGON CLIMATE CHANGE alap májusban 4,2901%-ot hozott, ezzel 2,7965%-kal felülteljesítve a benchmarkot (1,4937%). A májusi teljesítmény mögött egyrészt az olaj erős felértékelődésének (+12,242% májusban) hatása húzódik meg, ami pozitív környezetet teremtett az alternatív energia befektetéseknek, főleg a szélenergetikai cégeknek. A napenergetikai, solar cégek teljesítménye zéró volt, miközben továbbra is erősen volatilis kereskedés folyt a papírok többségében. A solar iparágban lassan lezajló változások az alap befektetési stratégiájának újragondolását teszik szükségessé. A következő két évben a piacra érkező kínálat megsokszorozódhat, ami az árak és a marginok rovására, később pedig az iparág konszolidálódásához fog vezetni. Továbbra is megnövelt készpénzállománnyal dolgozunk és óvatos stratégiát követünk az elkövetkező időszakban.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	Indulástól*
Hozam	5,53%	-2,52%
Referencia hozam**	-7,41%	-20,92%

\* Az alap 2008. 05. 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 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 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 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

☐ 3 hó
 ☐ 1 év
 ☐ 2 év
 ☐ 3 év
 ☒ 5 év

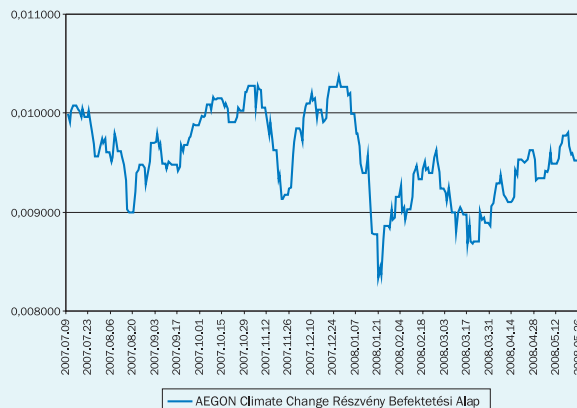
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

☐ nagyon alacsony
 ☐ közepes
 ☐ magas

## Piaci összefoglaló:

A március közepén indult rally májusban lelassult és konszolidálódott, a részvénytörzsek vegyesen, általánosan inkább közel változatlan szinten zárták a hónapot. A makroadatokat továbbra is gyenge gazdasági helyzetet sugallnak, azonban több esetben is a nagyon borús várakozásokhoz képest jobb indikátorok jelentek meg. A volatilitással párhuzamosan a piaci résztvevők idegessége erősen lecsökkent, visszahozva ezzel a kockázatosabb pozíciók felvállalását és még valamit: új, 135\$-os csúcsot az olaj világpiaci árban. A piac belsejében tovább folytatódott a tartós divergenciák: a pénzügyi, banki papírok alulteljesítenek, míg az energia, commodity és technológiai részvények erősek maradtak és emel-

## 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.