

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.; ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarország Fióktelepe; Commerzbank Zrt.

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

Devizanem: EUR

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

Alap nettó eszközértéke: 1 856 576

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,007364

Az alap eszközzsététele, 2008. 09. 30.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	95,12%
Számlapénz	11,84%
Betét	0,99%
Egyéb eszközök	-7,95%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	31,68%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,12%

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, 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Szeptemberben megindult az aktivitás növekedése a piacon, ami a részvényt piacot esését jelentette. Ezzel egy időben minden kockázatos termék ára esésnek indult, mivel a befektetők államkötvénybe és készpénzbe kívántak menekülni. A piacokat egyre inkább a félelem vezérli, ami hosszú távon nem fenntartható állapot. A politikusok és a jegyban-

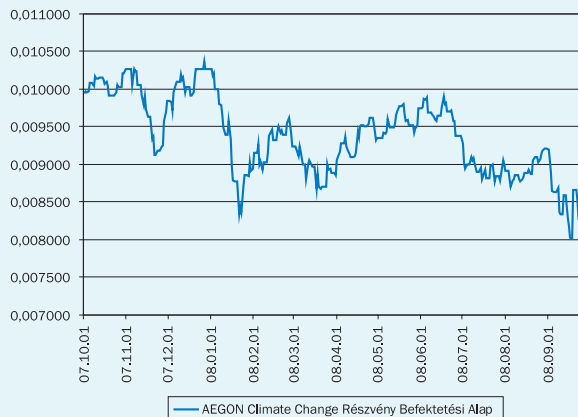
károk reakciói is egyre kivételesebbek és fontosabbak, mivel a piacok esését egyre kevésbé tűrik. Az igazi veszély a nemzetközi bankrendszer összedőlése, ami olyan szcenárió, melyet egy (politikai) döntéshozó se fog hagyni megtörténni. A betétek garantálása, a bankok kiségitése, illikvid OTC termékek vásárlása, fiskális stimulus és más intézkedések mind arra hivatottak, hogy a köz érdekét védjék, ugyanis nemcsak a (nyugdíj)megtakarítások védelméről van szó, hanem a hitelezési tevékenység biztosításáról, ami minden vállalat, önkormányzat és magánszemély számára létfontosságú. Tekintve a pánik és az esés jellegét részvényeket is vettünk a portfolióba, ami habár rövid távon kockázatot és volatilitást hoz az alap befektetőinek, azonban a tuladottságra való tekintettel jó esélyt látunk pozitív hozam elérésére.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*
Hozam	-25,45%
Referencia hozam**	-32,87%

* Az alap 2008. 09. 30-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.