

AEGON CLIMATE CHANGE

RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705520

ISIN kód (B sorozat): HU-0000707195

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Forgalmazók: Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: EUR

B sorozat indulása: 2008. 09. 05.

Devizanem: HUF

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

Alap nettó eszközértéke: 1 239 162

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,005154

B sorozat nettó eszközértéke HUF-ban: 65 270 747,00

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,571760

Az alap eszközzsételése, 2008. 12. 31.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	89,05%
Számlapénz	10,88%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	0,06%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	89,05%

számos befektetőnek, köztük jelentős pénzintézeteknek is. Decemberben a nyersanyagkapcsolt részvények kis forgalommal emelkedtek a hónap közepe óta, amely divergencia pozitív jel lehet a jövőre nézve. A kőolaj piacán is hasonló tendencia bontakozott ki. A jövőre nézve a volatilitás fennmaradását, csekélyebb csökkenését várjuk. Valószínűleg 2009 is turbulens és váratlan meglepetésekben gazdag év lesz, ezért általános óvatosság lesz a vezérlelvünk a portfólió kezelésében. A nyersanyagpiacok és a nyersanyagkapcsolt részvények teljesítményét nehéz előre jelezni, de az már most jól látható, hogy ha és amikor beindul a növekedés, a gazdasági fellendülés – a rengeteg elnapolt beruházás és elmaradt, kudarcba fulladt kapacitásbővítés miatt – erős vételi nyomás lesz tapasztalható.

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 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:

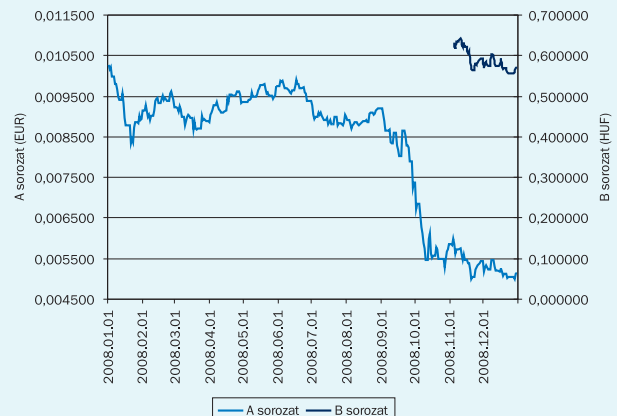
2008. december a részvényindexek csökkenését hozta (MSCI World Index -3.5% forintban). Ennek ellenére a részvénypiacok teljesítménye alapján – november 21-óta – valamivel optimistábbak lehetünk, hiszen az amerikai autópár megmentését szolgáló segélycsomag Kongresszus általi elutasítása következtében kialakult mélypontról – amely 11 éves negatív rekordot jelentett –, emelkedés bontakozott ki. Az év végi pozitív korrekciót megakasztotta a december 16-án kirobbant Madoff-botrány, amelyben több tízmillió dollár vesztesége keletkezett

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap	Indulástól
Hozam ^a EUR	-	-49,78%	-
Hozam ^b HUF	-23,79%	-	-34,73%
Referencia hozam*	-15,27%	-40,77%	-20,65%

^a Az alap 2008. 12. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 07. 09-én indult.
^b Az alap 2008. 12. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2008. 09. 05-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.