

# 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:** 1 244 587  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,004963  
**B sorozat nettó eszközértéke HUF-ban:** 70 390 829,00  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,616611

## 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 diverzifikációt (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 díszkrecionális 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 időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

A nemzetközi tőkepiacokon tovább folytatódott a lejtmenet és a pénzügyi rendszer bomlása. Az MSCI World Index dollárban számolva elveszítette az értékének körülbelül a 10,5 százalékát, míg forintban tekintve a hónap alatt 9 százalékot fogyott. Azonban e közben a hazai állampapírok is halovány teljesítményt nyújtottak, hiszen a MAX composite index is veszített értékéből februárban forintban számolva 3,7 százalékot, dollárban pedig 5,3 százalékot. Ezek a számok is jól mutatják, hogy nemcsak a hazai, hanem a globális pénzügyi rendszer és a világgazdaság is folytatja lejtmenetét, mely folyamatnak a végét még mindig nem lehet látni. Habár a politikai és monetáris döntéshozók tesznek erőfeszítéseket a gazdasági erózió megállítására, azonban e lépések egye-

## Az alap eszközüsszetétele, 2009. 02. 28.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	92,21%
Számlapénz	7,79%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	92,21%

lőre koordinálatlanok, és tűzoltó jellegűek, illetve sok esetben később újabb problémákat fognak szülni. Ilyenek potenciális veszélyek lehetnek később a magasabb adószintek, az eladósodó állam, a termelékenység esése, amely párosulna egy csökkent mértékű potenciális gazdasági növekedéssel vagy az infláció megugrása.

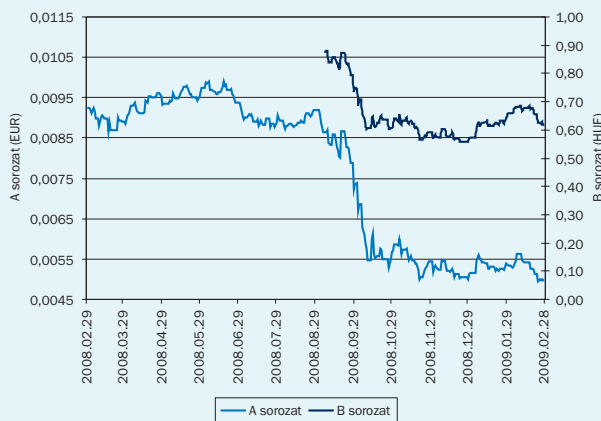
Az alap teljesítménye nagyrészt követte a hónapban a nemzetközi piacok mozgását, azonban képes volt a portfólió valamelyest jobban teljesíteni, mert az idei évben ez a szektor felülteljesíti az általános indexeket. Jellemzően az agráripárhoz köthető papírokat vették, míg más erősen volatilis zöld iparágak képviselői (napenergia, szélenergia) inkább többet veszítettek az értékükből. A jövőben a részvénykitettség valamelyest csökkenhet, de nem célunk egy nagyon agresszív és volatilis portfóliót felépíteni, azaz az alapot diversifikáltan tartjuk és megpróbáljuk a kockázatokat a különböző iparágak és egyedi papírok választékával kisimítani.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	3 hónap	12 hónap	2008 év	Indulástól
Hozam <sup>a</sup> EUR	-	-46,27%	-49,78%	-
Hozam <sup>b</sup> HUF	4,03%	-	-	-29,61%
Referencia hozam*	-2,22%	-34,53%	-40,77%	-19,67%

<sup>a</sup> Az alap 2009. 02. 28-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 07. 09-én indult.  
<sup>b</sup> Az alap 2009. 02. 28-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.