

AEGON CLIMATE CHANGE

RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705520
Bloomberg kód: AEGCLMT HB Equity
ISIN kód (B sorozat): HU-0000707195
Bloomberg kód (B sorozat): AEGCLMB HB Equity
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 Fióktelpe; 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: 1 845 690
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,006017
B sorozat nettó eszközértéke HUF-ban: 101 198 660,00
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,681564

Az alap eszközzsége, 2009. 09. 30.

Állampapír repo	0,87%
Külföldi részvények	87,32%
Számlapénz	11,70%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	0,11%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	87,32%

ez nem teljesül, vagy a szerkezete nem eléggé fogyasztásorientált (nem fenntartható), akkor kisebb kiábrándulás történhet. A másik forrás a makro lehet. Itt főleg a munkanélküliségre és a lakáspiacra gondolunk, mint potenciális veszélyforrásra. A (tartósan) magas munkanélküliség ránehezedik a fogyasztásra, míg november végén a lakáspiacot támogató első lakást vásárlóknak adott adókedvezmény kifut az USA-ban. A klímaalap által tartott vagy szemmel követett értékpapírok erősen vegyes teljesítményt hoztak, miközben az olaj piaca beragadt a 70 dollár körüli szinten. A klímaváltozással, napenergiával kapcsolatba hozható papírok nagyot emelkedtek, de éves összehasonlításban még mindig igen gyenge a teljesítményük. Több szolár cég adott ki profitwarningot, miközben a német választások eredményeképpen a támogatásokat elveszíthetik. Ugyanakkor ebben a szegmensben a mi kitétségünk marginális, inkább az agrárszektorra fókuszálunk. A következő negyedévben átstrukturáljuk kissé az alapot, ami remélhetőleg újabb lökést ad az alapnak az egyedi részvénykiválasztás erősítésén keresztül.

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 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 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:

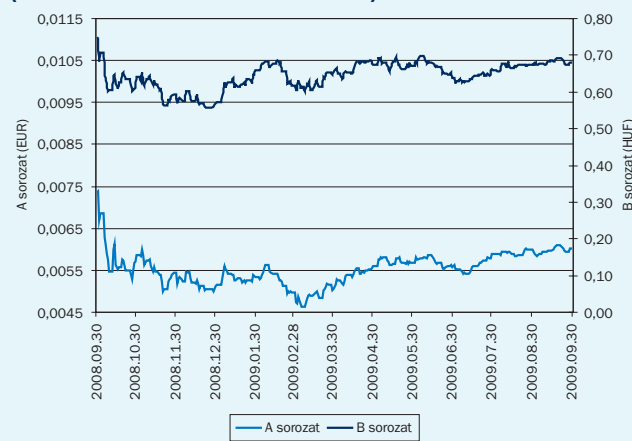
Szeptember hónapban folytatódott a részvénypiaci szárnyalás, az MSCI World dollárban 4,02 százalékot emelkedett. Forintban ez az erősödés jóval kevesebb, mivel a forint képes volt tovább erősödni, az euróval szemben kb.: 1,25 százalékot. A legjobban teljesítő piacok továbbra is a kockázatos, de növekedést vagy javuló tendenciát felmutató piacok, mint a BRIC országok, a BUX illetve a bővli-kötvények. Október általánosan rossz hírű hónap, az eddigi lendület lehetséges, hogy nem lesz képes kitartani az év végéig, és rotáció, korrekciót láthatunk (még ha rövidet is) a következő időszakban. A kockázatok forrása egyrészt fundamentális jellegű, miszerint a részvények egy része túlértékelt, illetve jelentős javulás, gazdasági bővülés került beárazásra (kb.: 4 százalékos GDP ugrás). Amennyiben

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap	2008 év
Hozam ^a EUR	-18,29%	-49,78%
Hozam ^b HUF	-9,16%	-
Referencia hozam*	-7,36%	-40,77%

^a Az alap 2009. 09. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 07. 09-én indult.
^b Az alap 2009. 09. 30-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.