

# AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap

## HUF sorozat

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	95% Solactive Climate Change Index + 5% US Libor Total Return 1M Index
ISIN kód:	HU0000707195
Indulás:	2008.09.05
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 400 409 EUR
HUF sorozat nettó eszközértéke:	344 443 733 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,952250 HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a klímaváltozás tematikájú részvényi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját túlnyomórészt devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok a célszágok olyan vállalatainak értékpapírai, amelyek bevételeinek döntő hányada a globális éghajlat-változásból eredő üzleti lehetőségek kiaknázásából (környezetgazdálkodás, energiahatékonyság, "clean technologies" stb.), alternatív erőforrások hasznosításából (megújuló energia, vízgazdálkodás, agrokémia stb.) és mezőgazdasági tevékenységből származik (biotechnológia, állattenyésztés, halgazdálkodás, agrártechnológia, 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 a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papirokat vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett, valamint a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevételével, elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A részvény befektetéseken belüli arányokat az éghajlat-változással, alternatív energiaforrásokkal és mezőgazdasági tevékenységgel kapcsolatos alszektorok között annak érdekében határozza meg, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, a referenciaként választott klímaváltozás tematikájú globális szektorindex feletti teljesítmény elérését. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diskrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

### FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,71 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,13 %

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Gyengén kezdték az újévet a meghatározó tőzsdei indexek. A január második felében kiterjedő korrekció elsődleges oka a túlzott optimizmus, illetve a részvényi túlpozicionáltság lehetett, de ezt az irányt támogatták a vártnál gyengébb kínai makroadatok, valamint a folytatódó likviditásszűkítés is. A FED újabb tízmilliárd dollárral mérsékelte a kötvényisszavásárlási programját, az erre adott piaci reakcióban ugyanakkor már nyoma sem volt a decemberi optimizmusnak. A hangulatromlást, illetve a likviditásszűkítést elsősorban a fejlődő piaci devizák és kötvénypiacok érezték meg, míg a részvényi korrekció lényegében minden régiót érintett.

A klímaváltozás tematikájú részvények nem tudták kivonni magukat az általános piaci korrekció alól. Gyengén szerepeltek a tavalyi évben kiemelkedő teljesítményt mutató megújuló energia, valamint agrár részvények, a defenzív közműcégek ugyanakkor jobban álltak az eladási nyomástól.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	93,71 %
Kincstárjegyek	3,02 %
Számlapénz	4,62 %
Kötelezettség	-1,48 %
Követelés	0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,44 %

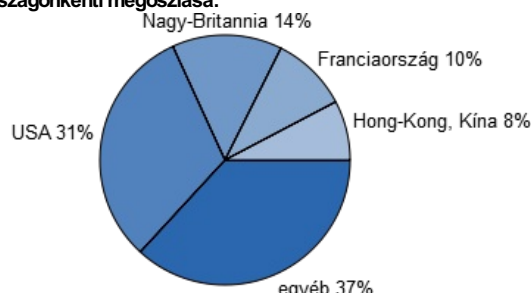
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

ARCHER-DANIELS-MIDLAND  
Monsanto Co  
Waste Management  
POTASH CORP OF SASKATECHEWAN  
GDF SUEZ

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### Arészvények országonkénti megoszlása:



### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,56 %	11,24 %
2013	25,26 %	26,61 %
2012	2,71 %	2,87 %
2011	-18,65 %	4,95 %
2010	20,95 %	20,56 %
2009	27,24 %	31,06 %

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.02.01 - 2014.01.31



— AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.