

# Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap EUR 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% Euro Cash Indices LIBOR Total Return 1 Month
ISIN kód:	HU0000705520
Indulás:	2007.07.09
Devizanem:	EUR
Ateljes alap nettó eszközértéke:	4 199 601 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 337 367 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,009238 EUR

## 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 forgalomban hozatal során kibocsátott részvényei alkotják. Az elsődleges befektetési célpontok a célszágok olyan vállalatainak értékpapirjai, amelyek bevételeinek döntő hányada a globális éghajlat-változásból eredő üzleti lehetőségek kiaknázásából (környezetgazdálkodás, energiahatékonyság, "clean technologies" stb.), alternatív erőforrások hasznosításából (megújuló energia, vízgazdálkodás, agrókémia 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 forgalomban hozott és külföldi tőzsdén jegyzett részvényeket vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az Alap célja elérése érdekében kollektív befektetési értékpapírokat és ETF-eket is tarthat portfóliójában. 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 mindenkori 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 diszkréionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,73 %	3,12 %
2017	4,45 %	5,75 %
2016	-2,25 %	-0,30 %
2015	6,77 %	8,61 %
2014	16,49 %	18,61 %
2013	22,72 %	24,21 %
2012	9,63 %	9,88 %
2011	-27,12 %	-5,98 %
2010	17,52 %	17,13 %
2009	24,39 %	28,13 %
2008	-49,78 %	-41,39 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,37 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,21 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április elején még új éves mélypontra esett az amerikai piac, miután a befektetők érdeklődésének középpontjában az úgynevezett 3T ("trade-war, Trump és a technológiai szektor árazásának a fenntarthatósága) állt, de összességében a hónap végére minimális emelkedést könyvelhetett el magának Amerika, míg Európa közel 5%-kal tudott emelkedni.

Számos geopolitikai feszültség alakult ki és fokozódott tovább az elmúlt hónapban. Folytatódott Kína és Amerika között a kereskedelmi háborúval kapcsolatos adok-kapok, Amerika rakétatámadást hajtott végre Szíriában a vegyifegyver kapacitások elpusztítása érdekében, illetve az iráni nukleáris megállapodás amerikai lehetséges felmondására is figyeltek a piacok. Emellett áprilisban az Egyesült Államok újabb szankciókat jelentett be Oroszország ellen, miután az amerikaiak feltételezése szerint az orosz befolyásolták a 2016-os választások kimenetelét. A szankciók orosz oligarchák, nagyvállalatok és politikusok ellen irányultak, de leginkább Oleg Gyeripaszka milliárdos érdekeltségeit sújtották. A hírek hatására az orosz index egy nap alatt több mint 10%-os esést szenvedett el, de a befektetők adták azokat az európai részvényeket is, amelyek származó orosz kiteséggel rendelkeznek. A hónap végére ugyan a szankciók enyhülésével sikerült az orosz piacnak megpattannia, de a rubel jelentősen gyengült a dollárral szemben.

Áprilisban az euróval szemben is erősödni tudott a dollár, így letört az EURUSD keresztárfolyam a hónapok óta tartó oldalazásból. Az erősödést a kommentárok a dollár jelentős kamatelőnyével, a monetáris politikai divergenciával és a kialakult euró long pozícionáltsággal magyarázzák. Emellett az amerikai 10 éves hozam elérte a fontos pszichológiai szintnek számító 3%-ot, amire 5 éve nem volt példa, így a hozamemelkedés is segíthette az amerikai deviza erőre kapását.

Az olajár is 2014 óta nem látott csúcsra tudott emelkedni áprilisban, a piaci szereplők árazták az iráni nukleáris megállapodás lehetséges felmondását is, emellett az elmúlt egy év legalacsonyabb szintjére esett az OPEC (Kőolaj-exportáló Országok Szervezetének) olajkitermelése.

Posztívan zárt az alap a hónapban, hiszen minden szektor jól teljesített. A legjobb eredményt az agrár, közmű és megújuló energiaforrásnak megfelelő indexek érték el, míg a víz és hulladék teljesített a leggyengébben, de a hozamuk még így is pozitívan járult hozzá az alap teljesítményéhez.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	97,85 %
Számlapénz	2,43 %
Kötelezettség	-0,20 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

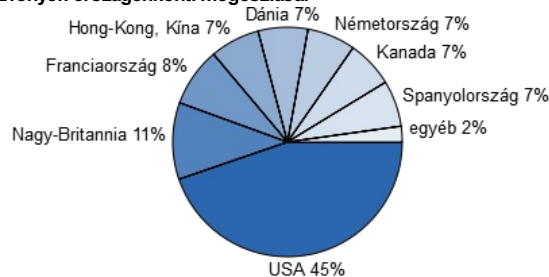
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Nutrien Ltd  
Monsanto Co  
Waste Management  
ENGIE  
DowDuPont Inc

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országonkénti megoszlása:



## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.05.01 - 2018.04.30



---- Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap EUR 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.