

# 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% Euro Cash Indices LIBOR Total Return 1 Month
ISIN kód:	HU0000707195
Indulás:	2008.09.05
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 594 793 EUR
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 125 331 160 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,188759 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 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 diszcrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,82 %	10,80 %
2015	6,18 %	8,00 %
2014	23,34 %	25,80 %
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 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Nem zártak erősen a részvényi piacok októberben, mivel a vezető indexek a japán piacon kívül mind veszítettek az értékükből. A növekvő FED kamatemelési félelmek, valamint az amerikai elnökválasztás miatti kockázatkültség nem segítette a részvényeket. Az emelkedő hozamok és a vártnál jobb eredmények következtében viszont a bankszektor kiemelkedett októberben. A decemberi FED kamatemelésnek az esélye tovább nőtt a hónap során, a piacon egyre nagyobb a konszenzus az emelés irányába, aminek következtében a dollár a főbb devizákkal szemben erősödni tudott októberben. Az Európai Központi Bank (EKB) elhalasztotta a döntést a QE program jövőjét illetően, mivel a döntéshozók szeretnék megvédeni a decemberi FED kamatülés eredményét. A hónap során megütötték az angol fontot, mert úgy tűnik a brit kormány a "hard Brexit"-et szeretné megvalósítani, ami azt jelentené, hogy a brit nem csak az EU-t, hanem az egységes piacot is elhagyná, annak érdekében, hogy jobban tudja kontrollálni a bevándorlási politikáját. Október végére a befektetők is elkezdtek hangolódni az amerikai elnökválasztásra a kockázatos eszközeik csökkentése révén. Jelen állás szerint a közvélemény-kutatások Hillary Clinton győzelmét vetítik előre, aminek a részvényi piacok is jobban örülnének. Az olaj a kezdeti emelkedés után az éves csúcstól lefordulva végzett a negatív tartományban, köszönhetően az erős dollárnak, valamint az OPEC termelés-csökkentési megállapodástól való kihátrálásának. Gyengébb hónapban vannak túl a klímaváltozás tematikájú részvények. Egyedül az agrárgazdálkodási szektor tudott növekedést felmutatni októberben, míg a többi iparágban vagy csökkenés ment végbe vagy nem történt érdemi változás az előző havi értékhez képest.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	96,96 %
Számlapénz	3,67 %
Kötelezettség	-0,72 %
Követelés	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

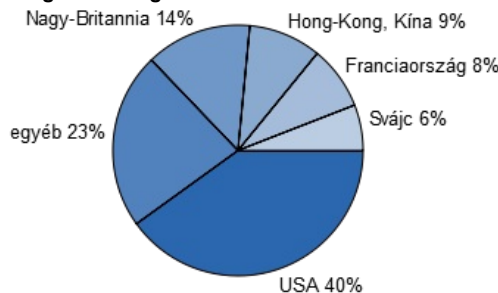
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

SYNGENTA AG-REG  
ARCHER-DANIELS-MIDLAND  
Waste Management  
Monsanto Co  
SSE PLC

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

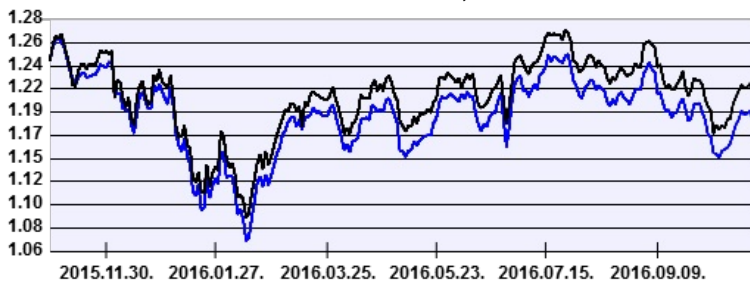
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országonkénti megoszlása:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.11.01 - 2016.10.31



— 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,68 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,55 %