

The logo features the word "AEGON" in a bold, blue, sans-serif font. The letter "A" is partially enclosed by a blue square. The logo is positioned on a white rectangular background that is tilted slightly to the right. To the right of this white background is a solid blue horizontal bar that spans across the top of the page.

**AEGON**

Transform tomorrow

# **AEGON CLIMATE CHANGE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

## **2015. ÉVES JELENTÉSE**



## Független könyvvizsgálói jelentés

### Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., V. és XII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

#### *A vezetés felelőssége az éves jelentésért*

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a *kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról* szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is – a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentésben szereplő számviteli információk ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfeleléségének és az ügyvezetés által készített számviteli beclések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

---

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
T: (+36) 1 461 9100, F: (+36) 1 461 9101, [www.pwc.hu](http://www.pwc.hu)



### *Vélemény*

Véleményünk szerint az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Egyéb kérdések*

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. április 29.

Balázs Árpád  
Üzletár  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Timár Pál  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 002527

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbfvtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2015. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján ([www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu)).

Budapest, 2016. április 29.

Kocsis Bálint  
vezérigazgató

Kadocsa Péter  
elnök-vezérigazgató

\*\*\*

Jelen dokumentum sajátkezü aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése**

Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve**

Aegon Climate Change Részvény Alap

**Az Alap lajstromszáma**

1111-233

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa**

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	EUR	HU0000705520
B	HUF	HU0000707195

**Hozamfizetés**

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

**A Befektetők köre**

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Alapkezelő adatai** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon: (06-1) 476-20-59

**Letétkezelő adatai** Unicredit Bank Hungary Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai:** PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Cégjegyzékszám: 01 09 063022  
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

**A könyvvizsgáló munkatársának adatai:** Tímár Pál  
Kamarai tagsági szám: 002527

## I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	142 364	2,75	474 896	6,52
Repo				
Átruházható értékpapírok	5 070 053	97,82	6 836 796	93,79
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök	50 944	0,98	22 849	0,31
Összes eszköz	5 263 361	101,55	7 334 541	100,62
Kötelezettségek	-80 394	-1,55	-45 456	-0,62
Nettó eszközérték	5 182 967	100,00	7 289 085	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes letékezési nettó eszközérték alapján készült.

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	361 963 797	324 912 426
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	573 274 474	1 117 221 373

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	0.008606	0.009189
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	1.135866	1.206118

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Részvény - GMU	981 085	19,35	1 246 896	18,24
Részvény - Egyéb külföld	4 088 968	80,65	5 589 900	81,76
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	5 070 053	100,00	6 836 796	100,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	5 070 053	100,00	6 836 796	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

### Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2015</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	279
Diszkont papírok árnyeresége	332
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	212 932
Kapott osztalék	50 744
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	48
Pénzeszközök év végi ártérteleléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	6 428
<b>Összesen:</b>	<b>270 763</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2015</b>
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége	35 760
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztesége	5
<b>Összesen:</b>	<b>35 765</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2015-ben Egyéb bevétel 38e Ft összeggel jelentkezett, mely többnyire befolyt bírságokból, másrészt pedig elszámolt kerekítési különbözetből adódott. Egyéb ráfordítás 1 185 eFt értékben merült fel, amiből 1 183 eFt befektetési alapok különadójából és 2 eFt kerekítési különbözetből adódott.

### Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2015</b>
Alapkezelői díj	22 849
Letétkezelői díj	1 655
Könyvvizsgálói díj	399
Megbízási díj	505
Felügyeleti díj	586
Bankköltség	32
Keler díj	24
Tranzakciós díj	1 341
Főforgalmazói jutalék	1 192
Forgalmazói jutalék	24 023
Index használati díj	1 499
<b>Összesen:</b>	<b>54 105</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

**Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:**

adatok eFt-ban

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Visszavásárolt befjegyek értékülönözeteéből	-109 468	92 107
Értékelési különözeteéből	287 785	141 165
Elözö évek eredményéből	-110 278	-57 065
Üzleti év eredményéből	53 213	179 746
<b>Összesen:</b>	<b>121 252</b>	<b>355 953</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.***Felosztott és újra befektetett jövedelem:**

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően.

A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újra befektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.

A befektetési alap a Kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyleteket, amelyeknek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése, az egyes befektetési jegy sorozatok között megoszthatja. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében.

**VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása**

<b>Alap neve Fund</b>	<b>Sorozat Serie</b>	<b>Deviza Currency</b>	<b>ISIN</b>	<b>Nettó eszközérték Net Asset Value</b>	<b>1 jegyre jutó eszközérték Unit price</b>	<b>Értéknap Value date</b>
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	1 291 028	0,006020	2012.12.28.
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	2 178 107	0,007388	2013.12.31.
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	3 115 060	0,008606	2014.12.31.
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	2 985 620	0,009189	2015.12.31.
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	152 650 766	0,735163	2012.12.28.
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	287 755 161	0,920897	2013.12.31.
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	651 162 984	1,135866	2014.12.31.
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	1 347 500 808	1,206118	2015.12.31.

**VII. Származtatott ügyletek**

Az alap a tárgyidőszakban származtatott ügyletet nem kötött.



### VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A 2015-ös év során az alapkezelő benyújtotta kérelmét a UCITS (ÁÉKBV)-alapkezelővé váláshoz a Magyar Nemzeti Bank felé. Az ÁÉKBV-alapkezelőség feltételeinek megfelelés kisebb szabályzatmódosításokat, és kiegészítő dokumentáció/szabályzatok elkészítését igényelte, ám a magas fokú szabályozottság miatt a működésben nem okozott nagy horderejű változtatást. Az engedély kiadása 2016. első negyedévében várható.

Az alap befektetési politikájával összhangban a portfóliót klímaváltozás tematikájú részvények alkotják. A portfólió részvényösszetételében jelentős változás nem történt, a benchmarkban 5%-os súlyt kitevő likviditási elem változott dollár alapú US Libor Total Return 1M Indexről eurós Eonia Total Return indexre, jobban leképezve az alapban történő eurós forgalmazásokat.

### IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	36	5
Rögzített	290 611 146	114 119 999
Változó	89 966 000	55 233 000
Nyereségrészesedés	0	0

### X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

#### a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

#### b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

#### c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

ABA neve	ABA alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap	EUR	3 év	5 (jelentős)

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

Az Alap célja, hogy a klímaváltozás tematikájú részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül.

Az elsődleges befektetési célpontok a célországok 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 a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is.

Az alap referenciaindex: 95% Solactive Climate Change Index + 5% EONIA Net Total Return Index. Származékos ügyleteket az Alap kizárólag a devizakockázatának fedezésére köthet.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azonbefektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

**XI. Tőkeáttétel alkalmazása**

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött származtatott ügyleteket. . Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2015.12.31-én a következő: 1.

**XII. Eredménykimutatás**

## Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap

2015. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	117 332	270 763
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	16 597	35 765
III. Egyéb bevételek	95	38
IV. Működési költségek	47 613	54 105
V. Egyéb ráfordítások	4	1 185
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)</b>	<b>53 213</b>	<b>179 746</b>

*Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Budapest, 2016. április 29.