

**AEGON CLIMATE CHANGE RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP**

2008. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2008. évi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.532-4/2009. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.aegonalapkezelő.hu tekinthető meg.

Budapest, 2009. április 30.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató-helyettes

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

Aegon Climate Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-233

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 0,01 EUR.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „A”

HU-0000705520

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "B" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 Forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „B”

HU-0000707195

Az Alap futamideje:

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

A Befektetők köre

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

Az Alap nyilvános forgalomba hozatala

2007. július 2. – 2007. július 4.jegyzés során

2007. július 9-től folyamatos forgalomba hozatal során

- Alapkezelő adatai** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon : (06-1) 476-20-42
- Letétkezelő adatai** UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
- Vezető forgalmazó adatai** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

Forgalmazási helyek („A” sorozat):

BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe, Private Banking
1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
1016 Budapest, Derek u. 2.

Commerzbank Zrt.
1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.

Equilor Befektetési Zrt.
1037 Budapest, Montevideo u 2/C.

ERSTE Bank Befektetési Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Forgalmazási helyek („B” sorozat):

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

- Könyvvizsgáló adatai** Fabók János
Bejegyzett könyvvizsgáló – 003178
Credit & Debit Könyvszakértő-, Adó és Jogi Tanácsadó Kft.
1164 Budapest, Batthyány u. 7.

2008. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.12.28.		2008.12.31.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	595.33	18.00%	43.3	10.89%
Lekötött betét	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	871.19	26.00%	0	0.00%
Diszkont kincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Részvények	0	0.00%	0	0.00%
- tőzsdén jegyzett	290.07	9.00%	0	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	1,020.25	30.00%	354.28	89.11%
Határidős ügyletek piaci értéke	19.58	1.00%	0	0.00%
Nyitott repo	561.05	17.00%	0	0.00%
Követelés	0	0.00%	0	0.00%
Kötelezettség	0	0.00%	0	0.00%
Összesen*	3357.47*	100.00%	397.58	100.00%

*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „A”

HU-0000705520

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	113,368,036	2,400,586	288	115,768,334
Január	115,768,334	2,635,115	91,288	118,312,161
Február	118,312,161	4,716,624	1,206,504	121,822,281
Március	121,822,281	21,154,096	748,703	142,227,674
Április	142,227,674	2,959,668	2,546,017	142,641,325
Május	142,641,325	2,384,500	0	145,025,825
Június	145,025,825	14,347,553	0	159,373,378
Július	159,373,378	87,340,719	0	246,714,097
Augusztus	246,714,097	1,527,414	0	248,241,511
Szeptember	248,241,511	7,889,088	4,016,290	252,114,309
Október	252,114,309	0	8,323,184	243,791,125
November	243,791,125	69,381	0	243,860,506
December	243,860,506	150,966	3,562,359	240,449,113

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „B”

HU-0000707195

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
Szeptember	0	114,157,596	0	114,157,596
Október	114,157,596	0	0	114,157,596
November	114,157,596	0	0	114,157,596
December	114,157,596	0	0	114,157,596

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „A”

HU-0000705520

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke (EUR)
2007. december 28.	0.010263	1,188,149.00
2008. január 31.	0.008949	1,058,773.80
2008. február 29.	0.009237	1,125,283.02
2008. március 31.	0.008859	1,260,045.59
2008. április 30.	0.009347	1,333,269.60
2008. május 30.	0.009748	1,413,754.42
2008. június 30.	0.009374	1,493,950.50
2008. július 31.	0.008995	2,219,178.83
2008. augusztus 29.	0.009205	2,285,064.64
2008. szeptember 30.	0.007364	1,856,575.92
2008. október 31.	0.005852	1,426,614.49
2008. november 28.	0.005450	1,328,998.96
2008. december 31.	0.005154	1,239,161.60

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „B”

HU-0000707195

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. szeptember 30.	0.750253	85,647,079
2008. október 31.	0.640170	73,080,268
2008. november 28.	0.592746	67,666,458
2008. december 31.	0.571760	65,270,747

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „A”

HU-0000705520

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)
2005.	-	-
2006.	-	-
2007.	0.010263	1,188,149.00

Az Alap 2008-ban nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	-49,78%	-	-	-	-
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap B	-				
Benchmark	-40,77%				

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az alap az év folyamán kizárólag fedezési céllal alkalmazott tőkeáttételes pozíciókat, devizakitettséget fedezett. Név szerint EURUSD kitettség fedezésére EURUSD deviza forward terméket adott el és vett határidőn az alap 2 alkalommal. Ezen műveletek a befektetési politikával összhangban devizakitettség fedezésére irányultak. A fedezések esetén kereskedett névérték (EURUSD) az alap eszközeinek kevesebb, mint 30 százaléka volt. Év végén az alap nem rendelkezett nyitott származékos ügylettel. Az ügyletek összesített eredményét a jelentés „Bevételek és díjak” című fejezete tartalmazza.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 89.05% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az alap teljesítményét általánosan a tőkepiaci helyzet romlása, és a kockázat iránti étvágy megcsappanása határozta meg. Az év első felében a követett és preferált szektorok jól teljesítettek, mivel a hangsúly a pénzügyi szektor gyengeségén és veszteségein volt. A befektetők még hittek az olaj és az áru piacok magas szinteken való stabilizálódásában. Az év második felében – különösen a Lehman Brothers csődje után – a piacok, az áru piacok is lényegében összeomlottak, és a növekedési várakozások leestek. Ez volt az az időszak, ami az alap teljesítményét a legjobban megviselte.

**AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL
HITELESÍTETT MÉRLEGE**

Eszközök	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft
A) Befektetett eszközök	0	0
I.Értékpapírok	0	0
1.Értékpapírok	0	0
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	0
a. kamatokból, osztalékokból	0	0
b. egyéb	0	0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	309 762	397 523
I. Követelések	23	250
a.) követelések	23	250
b.) követelések értékvesztése(-)	0	0
b.) forint eszközök értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	295 060	354 275
1. Értékpapírok	269 304	407 670
2. Értékpapírok értékkülönbözete	25 756	-53 395
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	25 756	-53 395
III. Pénzeszközök	14 679	42 998
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
a.) aktív időbeli elhatárolás	0	0
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	27	0
Eszközök összesen (A+B+C+D)	309 789	397 523
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	299 739	392 599
I. Indulótőke	286 209	696 281
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	288 760	749 031
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 551	-52 750
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	13 530	-303 682
a.) visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözetéből	-522	-33 351
b.) értékelési különbözetből	25 783	-53 395
c.) előző év(ek) eredményéből	0	-11 732
d.) üzleti év eredményből	-11 731	-205 204
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	8 745	3 601
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	8 745	3 601
H) Passzív időbeli elhatárolások	1 305	1 323
Források összesen (E+F+G+H)	309 789	397 523

**AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alapra VONATKOZÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI
JELENTÉS**



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 397,523 eFt a mérleg szerinti eredmény 205,204 eFt veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) Az Alap 2007. évi éves beszámolójáról 2008. április 11-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelősége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelősége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelősége

4.) A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló 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 vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

1164 Budapest, Baththyány Ilona u. 7. Adószám: 10537275-2-42

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. április 14.

Credit & Debit Kft.



Credit & Debit Könyvszakértő,
Adó és Jogi Tanácsadó Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001438



Fabók János
Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 003178

BEVÉTELEK ÉS DÍJAK

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2007.	2008 .	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	256	1 964	1 708	667%
Származékos ügyletek nyeresége	0	1 123	1 123	-
Deviza árf.változással kapcsolatos nyereség	495	903	408	82%
Részvények árfolyamnyeresége	5 520	17 331	11 811	214%
Repo ügyletek kamata	0	250	250	-
Kapott osztalék	533	3 635	3 102	582%
Összesen:	6 804	25 207	18 403	270%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2007.	2008 .	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	3 329	10 709	7 380	222%
Letétkezelői díj	153	282	129	85%
Könyvvizsgálói díj	1 200	1 296	96	8%
Közzétételi díjak	177	169	-8	-4%
Megbízási díj	592	1 810	1 218	206%
Utalási díj	0	34	34	-
PSZÁF díj	32	97	65	203%
Bankköltség	101	22	-79	-78%
Tranzakciós díj	0	579	579	-
Fizetendő sikerdíj	6506	0	-6 506	-100%
Összesen:	12 090	14 999	2 909	24%

Az Alapnál 2008-ban **Egyéb ráfordítás, Egyéb bevétel, Rendkívüli bevétel**, illetve **ráfordítás** nem merült fel. A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása.