

**AEGON CLIMATE CHANGE RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP**

2009. 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 2009. 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, 2010. 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-000070520

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.

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.

UniCredit Bank Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Forgalmazási helyek („B” sorozat):

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

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

UniCredit Bank Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Könyvvizsgáló adatai	Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.
-----------------------------	---

2009. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2008.12.31.		2009.12.31.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	43,30	10,89%	35,41	5,29%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Diszkont kincstárjegyek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
MNB kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Jelzáloglevelek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Részvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén nem jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	354,28	89,11%	600,68	89,67%
Határidős ügyletek piaci értéke	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	0,00	0,00%	33,81	5,05%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	397,58	100,00%	669,9	100,00%

* az Alap kötésnapra 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	243 860 506	150 966	3 562 359	240 449 113
Január	240 449 113	6 584 087	0	247 033 200
Február	247 033 200	3 891 807	175 117	250 749 890
Március	250 749 890	0	0	250 749 890
Április	250 749 890	125 789	0	250 875 679
Május	250 875 679	1 404 249	132 061	252 147 867
Június	252 147 867	9 045 051	3 201 669	257 991 249
Július	257 991 249	10 555 946	0	268 547 195
Augusztus	268 547 195	15 237 617	48 206	283 736 606
Szeptember	283 736 606	23 849 984	840 741	306 745 849
Október	306 745 849	5 058 188	3 809 122	307 994 915
November	307 994 915	4 974 092	2 779 821	310 189 186
December	310 189 186	5 554 334	2	315 743 518

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „B”

HU-0000707195

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	114 157 596	0	0	114 157 596
Január	114 157 596	0	0	114 157 596
Február	114 157 596	0	0	114 157 596
Március	114 157 596	756 303	0	114 913 899
Április	114 913 899	5 795 862	0	120 709 761
Május	120 709 761	686 682	1 571 815	119 824 628
Június	119 824 628	6 990 725	0	126 815 353
Július	126 815 353	9 702 617	1 865 878	134 652 092
Augusztus	134 652 092	6 366 812	0	141 018 904
Szeptember	141 018 904	7 560 457	99 306	148 480 055
Október	148 480 055	4 666 407	1 216 690	151 929 772
November	151 929 772	19 618 259	10 953 108	160 594 923
December	160 594 923	3 909 830	726 541	163 778 212

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)
2008. december 31.	0,005154	1 239 161,60
2009. január 30.	0,005333	1 317 316,25
2009. február 27.	0,004963	1 244 586,50
2009. március 31.	0,005050	1 266 233,36
2009. április 30.	0,005605	1 406 158,18
2009. május 29.	0,005689	1 434 469,22
2009. június 30.	0,005584	1 440 623,13
2009. július 31.	0,005902	1 584 965,54
2009. augusztus 31.	0,005953	1 689 084,02
2009. szeptember 30.	0,006017	1 845 689,77
2009. október 30.	0,005946	1 831 337,76
2009. november 30.	0,006126	1 900 218,95
2009. december 31.	0,006411	2 024 231,69

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „B”

HU-0000707195

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke (HUF)
2008. december 31.	0,571760	65 270 747
2009. január 30.	0,658983	75 227 915
2009. február 27.	0,616611	70 390 829
2009. március 31.	0,654249	75 182 304
2009. április 30.	0,675193	81 502 386
2009. május 29.	0,671106	80 415 027
2009. június 30.	0,637359	80 826 907
2009. július 31.	0,658819	88 711 357
2009. augusztus 31.	0,678454	95 674 839
2009. szeptember 30.	0,681564	101 198 660
2009. október 30.	0,678852	103 137 830
2009. november 30.	0,698864	112 234 010
2009. december 31.	0,727483	119 145 865

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „A”

HU-0000705520

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték (EUR)
2006.	-	-
2007.	0.010263	1,188,149.00
2008.	0.005154	1,239,161.60

Aegon Climate AlapSzármaztatott Befektetési Alap „B”

HU-0000707195

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték (HUF)
2006.	-	-
2007.	-	-
2008.	0.571760	65,270,747

Az Alap 2009-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap	24,39%	-49,78%	-	-	-
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap B	27,24%	-	-	-	-
Benchmark	24,97%	-40,77%	-	-	-

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

Az Alap a tárgyidőszak során származékos ügyletet nem kötött.

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 90,22% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt történt változás:

A Társaság igazgatóságának és felügyelő bizottságának összetétele a 2009. májusi közgyűlésen megváltozott. Heim Péter, igazgatósági elnök lemondott tisztségéről és helyére a közgyűlés Henk Eggens urat választotta meg, aki az AEGON holland vagyongazdálkodó befektetési vezetője illetve az AEGON vagyongazdálkodás európai részlegének kötvény üzletágvezetője. A fenti időpontban egyúttal a felügyelő bizottságban (FB) is történt változás, Gacsai Gábor lemondott és Dr. Kepecs Gábort, az AEGON Közép-Kelet-európai regionális vezetőjét választotta helyére a közgyűlés, aki egyúttal az FB elnöki pozícióját is betölti a fenti időponttól. Az FB-ben november folyamán is történt változás, mivel dr. Nagy László, cégjogászt Andrew Fleming váltotta, aki az AEGON vagyongazdálkodó európai vezetője. A fenti, FB-ben történt változások legfőképpen az AEGON csoport azon központi stratégiájának eredménye, melynek célja, hogy a vagyongazdálkodási tevékenységet a biztosítási üzlettől elkülönülten kezelje.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Aegon Clima Change Részvény Befektetési Alap 2009-ben 24,4%-os teljesítményt ért el. Az év harmadik hónapjában elérték mélypontjukat a piacok, és onnan éles fordulatot vettek. Az év végéig tartó, szinte töretlen emelkedéshez nagyban hozzájárultak az eddig példátlan mértékű gazdaságélénkítő intézkedések, valamint a rekordalacsony jegybanki alapkamatok, melyek hatására hatalmas likviditásbőség alakult ki a nemzetközi piacokon. A részvénypiacok értékeltségi szintje ráadásul márciusban több éves mélypontra esett, a kedvező makro, illetve vállalati hírek pedig az év további részében táptalajt biztosítottak a piaci emelkedésnek. A gazdasági fellendülés tartósságát azonban megkérdőjelezi a magas munkanélküliség, valamint a gyenge lakáspiacek adatok, így a likviditás visszavonása, valamint a restriktív monetáris ciklus kezdete még elhúzódhat a 2010-es év második felére.

Az alap jó teljesítménye a globális részvénypiaci fellendülés mellett, a stabil cash floeal rendelkező, de mégis növekvő vállalatok túlsúlyának volt köszönhető, melyek emellett rendkívüli növekedés elé nézhetnek a zöld energia, valamint a demográfiai változások adta lehetőségek kiaknázásával.

**AZ AEGON CLIMATE CHANGE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT MÉRLEGE**

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	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.)	397 523	670 942
I. Követelések	250	34 891
1. Követelések	250	34 891
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	354 275	600 635
1. Értékpapírok	407 670	559 942
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-53 395	40 693
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	-53 395	40 693
III. Pénzeszközök	42 998	35 417
1. Pénzeszközök	42 998	35 417
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen (A+B+C+D)	397 523	670 942
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	392 599	666 711
I. Indulótőke	696 281	954 249
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	749 031	1 000 977
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	52 750	46 727
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-303 682	-287 538
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-33 351	-136 544
2. Értékelési különbözet tartaléka	-53 395	40 693
3. Előző év(ek) eredménye	-11 732	-216 936
4. Üzleti év eredménye	-205 204	25 249
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	3 601	3 517
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 601	3 517
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	1 323	714
Források összesen (E+F+G+H)	397 523	670 942

Budapest, 2010. március 31.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 670.942 eFt a mérleg szerinti eredmény 25.249 eFt nyereség -, 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 2008. évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2009. április 14-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

A vezetés felelőssége 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 felelőssége. 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 felelőssége

4.) A mi felelősségünk 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 megfelelőségének 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

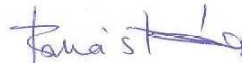
7.) A könyvvizsgálat során az AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot 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 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 19.



Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Buzás Dóra

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005614

BEVÉTELEK ÉS DÍJAK

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2008	2009	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	1 964	209	-1 756	-89%
Származékos ügyletek nyeresége	1 123	0	-1 123	-100%
Deviza árf.változással kapcsolatos nyereség	903	0	-903	-100%
Árf.változással kapcsolatos nyereség	0	23 266	23 266	-
Részvények árfolyamnyeresége	17 331	8 214	-9 117	-53%
Repo ügyletek kamata	250	336	86	34%
Nemzetközi részvény nyeresége	0	53 974	53 974	-
Kapott osztalék	3 635	6 771	3 135	86%
Összesen:	25 207	92 770	67 563	268%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2008	2009	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	10 709	14 489	3 780	35%
Letétkezelői díj	282	414	132	47%
Könyvvizsgálói díj	1 296	1 350	54	4%
Közzétételi díjak	169	244	74	44%
Megbízási díj	1 810	2 038	229	13%
Utalási díj	34	0	-34	-100%
PSZÁF díj	97	130	33	34%
Bankköltség	22	139	117	529%
Keler díj	0	83	83	-
Tranzakciós díj	579	625	46	8%
Főforgalmazói jutalék	0	231	231	-
Összesen:	14 999	19 745	4 745	32%

Az Alapnál 2009-ben **Egyéb ráfordítás, Rendkívüli bevétel**, illetve **ráfordítás** nem merült fel. Az **Egyéb bevételek** értéke **200 eFt** volt, ami egy kapott büntető jutalékból ered.