

AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap

2015. december 31-i éves beszámolója

Budapest, 2016. április 29.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

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

MÉRLEG
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap
2015. év

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.)	1 657 514	2 296 592
I. Követelések	16 176	7 155
1. Követelések	16 176	7 155
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1 596 509	2 140 737
1. Értékpapírok	1 308 725	1 999 573
2. Értékpapírok értékelési különbözete	287 784	141 165
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	287 784	141 165
III. Pénzeszközök	44 829	148 700
1. Pénzeszközök	44 829	148 700
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)	1 657 514	2 296 592
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	1 631 283	2 282 542
I. Indulótőke	1 510 031	1 926 590
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 299 288	12 634 919
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	9 789 257	10 708 330
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	121 252	355 952
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-109 468	92 107
2. Értékelési különbözet tartaléka	287 785	141 165
3. Előző év(ek) eredménye	-110 278	-57 065
4. Üzleti év eredménye	53 213	179 746
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	24 909	13 423
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	24 909	13 423
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	1 323	627
Források összesen (E+F+G+H)	1 657 514	2 296 592

Budapest, 2016. április 29.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

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
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	53 213	179 746

Budapest, 2016. április 29.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap

**- Kiegészítő melléklet -
a 2015. évi Éves beszámolóhoz**

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet E-III/110.532-1/2007. számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2007. július 9-én kezdte meg. Lajstromszáma 1111-233.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselők neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

Kadocsa Péter (1025 Budapest, Pusztaszeri út 29/C. I/3.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és az éves beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (SzTv. 88§ (9) pont):

Név: Kollár Tamás
Regisztrációs száma: 190105
Anyja neve: Ladányi Katalin
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

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

Az auditáló társaság munkatársa: Tímár Pál
Kamarai tagsági szám: 002527

Az alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a klímaváltozás tematikájú részvénytársasági befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkorin törvényes maximumot. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrécionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Számviteli politika

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékokat; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2015.12.31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **7.155 eFt**, ami osztalékkövetelésből és áthúzódó befektetési jegy forgalmazásból ered.

adatok eFt-ban				
Követelések	2014	2015	Vált.	Vált.%
Osztalékkövetelés	2 113	2 530	417	20%
Óvadéki repo ügyletek kapcs. köv.	14 063	0	-14 063	-100%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	0	4 625	4 625	0%
Összesen:	16 176	7 155	-9 021	-56%

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2014	2015	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	1 308 725	1 999 573	690 847	53%
Értékpapírok értékelési különbözete piaci értékítéletből	287 784	141 165	-146 619	-51%
Értékpapírok összesen:	1 596 509	2 140 737	544 228	34%

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékelési különbözetének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékelési különbözet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2015.12.31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök értéke** 2015. december 31-én **148.700 eFt** volt.

Számola típusa	adatok eFt-ban			
	2014	2015	Vált.	Vált. %
EUR	6 833	59 565	52 732	772%
RON	29	32	3	11%
ZAR	78	64	-14	-18%
CHF	1 367	4 115	2 748	201%
USD	24 647	32 502	7 854	32%
CZK	68	8 306	8 238	12123%
PLN	66	67	0	1%
CAD	17	15	-1	-8%
GBP	8 740	14 824	6 085	70%
HUF	2 962	29 189	26 227	885%
NOK	22	20	-2	-7%
Összesen:	44 829	148 700	103 871	232%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Az Alapnak aktív időbeli elhatárolása 2015 év végén nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2007-től **származtatott ügyletek** is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke lenne a D) soron, de az idei évben az Alap származtatott ügyleteinek év végi átértékeléséből nem származik értékelési különbözet, mivel a mérlegfordulónapon nyitott származékos ügylete nem volt.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

Saját tőke	adatok eFt-ban			
	2014	2015	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	1 510 031	1 926 590	416 559	28%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 299 288	12 634 919	1 335 632	12%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	9 789 257	10 708 330	919 073	9%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek értékülönözeteiből	-109 468	92 107	201 574	-184%
Értékelési különbözetéből	287 785	141 165	-146 620	-51%
Előző évek eredményből	-110 278	-57 065	53 213	-48%
Üzleti év eredményéből	53 213	179 746	126 532	238%
Összesen:	1 631 283	2 282 542	651 259	40%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2015-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2014	2015	Vált.	Vált.%
UniCredit Bank Zrt. (letétkezelői díj, forgalmazási jut.)	814	278	-536	-66%
AEGON Mo. Bef. Alapkez. Zrt. (alapkez. díj, bizo. díj, forg. jut., index használati díj)	2 080	3 503	1 423	68%
AEGON Mo. Biztosító (forg. jut.)	1 972	1 608	-364	-18%
Aegon Towarzystwo (forgalmazási jutalék)	3 120	1 683	-1 437	-46%
Aegon Zivotna (forgalmazási jutalék)	1	0	-1	-69%
Citibank Zrt. (forg.jut.)	57	84	27	47%
CIB Bank Zrt. (forg.jut.)	0	231	231	0%
Concorde Zrt. (forg. jut.)	127	203	76	60%
Raiffeisen Bank Zrt. (forg. jut.)	794	1 749	955	120%
PWC Könyvvizsgáló Kft. (audit díj)	0	199	199	0%
Befektetési jegy forgalmazásából származó átsorolás	15 944	3 884	-12 060	-76%
Összesen:	24 909	13 423	-11 486	-46%

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

adatok eFt-ban				
Passzív időbeli elhatárolások	2014	2015	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	194	199	6	3%
Felügyeleti díj	106	143	37	35%
Solactive Climate Change index használati díj	1023	0	-1 023	-100%
Különadó	0	285	285	0%
Összesen:	1 323	627	-696	-53%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 2.296.592 eFt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 179.746 eFt nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2014	2015	Vált.	Vált.%
PéNZintézettől kapott kamatok	232	279	47	20%
Diszkont papírok árnyeresége	162	332	170	104%
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	84 213	212 932	128 720	153%
Kapott osztalék	27 608	50 744	23 136	84%
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	0	48	48	0%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	5 117	6 428	1 311	26%
Összesen:	117 332	270 763	153 431	131%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2014	2015	Vált.	Vált.%
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége	16 556	35 760	19 205	116%
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztesége	41	5	-36	0%
Összesen:	16 597	35 765	19 169	116%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2014	2015	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	19 444	22 849	3 405	18%
Letétkezelői díj	1 171	1 655	484	41%
Könyvvizsgálói díj	387	399	11	3%
Megbízási díj	894	505	-388	-43%
Felügyeleti díj	368	586	218	59%
Bankköltség	52	32	-19	-38%
Keler díj	31	24	-6	-21%
Tranzakciós díj	2 367	1 341	-1 026	-43%
Főforgalmazói jutalék	885	1 192	307	35%
Forgalmazói jutalék	20 991	24 023	3 032	14%
Index használati díj	1 023	1 499	476	0%
Összesen:	47 613	54 105	6 492	14%

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.

Rendkívüli bevétel, illetve **ráfordítás** nem volt.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

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

Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

Az Alap Portfólió jelentését a **2. sz. melléklet** tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2015.12.31-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérleg sorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2015. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2016. április 29.

Cash-flow kimutatás
AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap
2015. év

Megnevezés	2014	2015
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	53 213	179 746
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	-514 953	-681 826
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	20 433	-11 487
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	859	-696
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-440 448	-514 262
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	8 699 963	1 335 632
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	-8 273 964	-717 499
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	425 998	618 133
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	-14 450	103 871

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Adatok Ft-ban										
Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözlet	Felhalmozott kamat %	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték (kamat)	Egyéb értékelési különbözlet
SIMS Metal Management összesen	AUD	Sims Metal Management	13 000	25 647 964	19 739 788	-5 908 176				-5 908 176
Roche összesen	CHF	Psc Roche	60	4 291 898	4 799 078	507 180				507 180
SYNGENTA AG-REG összesen	CHF	SYNGENTA AG-REG	1 095	98 931 454	124 308 533	25 377 078				25 377 078
CEZ összesen	CZK	CEZ A.S	800	4 700 778	4 115 995	-584 783				-584 783
VESTAS WIND SYSTEMS A/S összesen	DKK	Vestas Wind Systems A/S	4 804	40 579 687	97 522 391	56 942 704				56 942 704
A2A SpA összesen	EUR	A2A SpA	58 870	16 157 524	23 115 451	6 957 927				6 957 927
E. On összesen	EUR	E. ON. AG.	1 700	7 114 789	4 754 007	-2 360 782				-2 360 782
Enel Green Power összesen	EUR	Enel Green Power	92 500	49 831 266	54 538 459	4 707 193				4 707 193
ENGIE összesen	EUR	Gaz de France	22 588	126 931 387	115 462 718	-11 468 669				-11 468 669
GAMESA CORP TECNOLOGICA összesen	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA	11 450	16 742 915	56 718 244	39 975 329				39 975 329
RWE AG összesen	EUR	RWE AG	850	6 211 805	3 116 640	-3 095 165				-3 095 165
Suez Environnement összesen	EUR	Suez Environnement	12 930	52 917 349	69 879 554	16 962 205				16 962 205
Veolia Environnement összesen	EUR	Veolia Environnement	9 179	41 632 672	62 842 819	21 210 147				21 210 147
Severn Trent összesen	GBP	Severn Trent	7 423	58 353 042	68 672 988	10 319 946				10 319 946
SSE PLC összesen	GBP	SSE PLC	16 821	95 848 827	109 225 293	13 376 466				13 376 466
United Utilities PLC összesen	GBP	United Utilities PLC	19 030	60 732 432	75 653 780	14 921 348				14 921 348
China Everbright Intl összesen	HKD	China Everbright Intl	134 000	33 478 098	49 354 987	15 876 889				15 876 889
China Longyuan Power összesen	HKD	China Longyuan Power Group Corp	186 000	44 465 983	40 237 938	-4 228 045				-4 228 045
GCL-Poly Energy Holdings összesen	HKD	GCL-Poly Energy Holding	815 000	51 363 493	34 960 892	-16 402 601				-16 402 601
Hanergy Solar Group összesen	HKD	Hanergy Solar Group Ltd.	396 231	20 822 832	57 291 754	36 468 922				36 468 922
Romgaz összesen	RON	Romgaz	32 000	64 324 236	60 249 088	-4 075 148				-4 075 148
Wilmar International összesen	SGD	Wilmar International	73 000	43 774 651	43 548 544	-226 107				-226 107
American Water Works összesen	USD	American Water Works	4 555	57 821 873	78 009 579	20 187 706				20 187 706
AppliedMaterials részvény összesen	USD	Applied Materials Inc.	1 500	8 063 447	8 027 073	-36 374				-36 374
ARCHER-DANIELS-MIDLAND összesen	USD	Archer-Daniels-Midland Co	9 679	108 021 379	101 761 022	-6 260 357				-6 260 357
Chesapeake Energy Corporation összesen	USD	Chesapeake Energy Corporation	2 000	8 492 389	2 579 670	-5 912 719				-5 912 719
First Solar összesen	USD	First Solar	4 030	57 687 827	76 226 296	18 538 469				18 538 469
Fuel Tech összesen	USD	Fuel Tech Inc	4 000	3 452 938	2 166 923	-1 286 015				-1 286 015
Monsanto Co összesen	USD	Monsanto Co	4 547	122 444 649	128 401 767	5 957 118				5 957 118
MOSAIC összesen	USD	MOSAIC COMPANY	9 096	106 036 986	71 932 275	-34 104 711				-34 104 711
POTASH CORP OF SASKATECHE összesen	USD	POTASH CORP OF SASKATECHE	16 987	139 524 524	83 357 003	-56 167 521				-56 167 521
Republic Services összesen	USD	Republic Services	6 518	57 270 521	82 184 508	24 913 987				24 913 987
Southwestern Energy összesen	USD	Southwestern Energy Company	1 800	11 851 467	3 668 291	-8 183 176				-8 183 176
Stericycle Inc összesen	USD	Stericycle Inc	2 005	59 433 048	69 307 994	9 874 945				9 874 945
SunEdison Inc összesen	USD	SunEdison Inc.	3 000	4 409 850	4 376 840	-33 010				-33 010
Sunpower összesen	USD	Sunpower Corporation	6 270	43 232 179	53 933 075	10 700 896				10 700 896
Terraform Power Inc. összesen	USD	Terraform Power Inc.	3 500	9 376 565	12 620 319	3 243 754				3 243 754
Waste Management összesen	USD	Waste Management	7 325	81 641 814	112 053 771	30 411 957				30 411 957
Whole Foods Market összesen	USD	Whole Foods Market INC	1 000	11 493 761	9 602 105	-1 891 656				-1 891 656
Xylem Inc. összesen	USD	Xylem Inc.	2 500	23 521 854	26 154 988	2 633 133				2 633 133
Anglo American Platinum összesen	ZAR	Anglo American Platinum	5 600	47 648 681	19 045 538	-28 603 143				-28 603 143
Impala Platinum Holdings összesen	ZAR	Impala Platinum Holdings	33 123	73 291 780	15 219 489	-58 072 292				-58 072 292
Részvények összesen:			2 038 366	1 999 572 618	2 140 737 466	141 164 848				141 164 848
Total:			2 038 366	1 999 572 618	2 140 737 466	141 164 848				141 164 848

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	Aegon Climate Change Részvény Befektetési Alap, 1111-233
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	EUR
NEE számítás típusa:	1 nap
Tárgynap:	2015.12.31
Saját tőke:	7 289 085 EUR

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEE	darabszám	érték
A	EUR	0.009189	324 912 426	2 985 620 EUR
B	HUF	1.206118	1 117 221 373	1 347 500 808 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Osszeg/Érték	(%)
II/1. Hitelállomány:	Hitelező	Futamidő		0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				40 712	100,00%
Atmenő befektetési jegy visszaváltás				10 590	26,01%
Bizományosi díj				231	0,57%
Egyéb kötelezettség				12 215	30,00%
Könyvvizsgálói díj				1 274	3,13%
Vagyonkezelői díj				12 249	30,09%
Letétkezelői díj				613	1,50%
PSZAF díj				456	1,12%
Sikerdíj					0,00%
Vezető forgalmazó díja				921	2,26%
Tranzakciós (lk.) díj				350	0,86%
Befektetési jegy visszaváltás				1 814	4,46%
II/3. Céltartalékok:				0	0,00%
II/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
			Kötelezettség össz.:	40 712	100,00%
II. Eszközök				Osszeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				474 896	6,47%
számla	deviza	egyenleg	érték	%	
Climate Alap Befszámla EUR - Unicredit	EUR	190 230,92	190 231	2,59%	
Climate Alap Befszámla USD - Unicredit	USD	113 392,79	103 800	1,42%	
Climate Alap Befszámla HUF - Unicredit	HUF	29 189 062,00	93 220	1,27%	
Climate Alap Befszámla CAD - Unicredit	CAD	74,34	49	0,00%	
Climate Alap Befszámla NOK - Unicredit	NOK	625,8	65	0,00%	
Climate Alap Befszámla JPY - Unicredit	JPY	15		0,00%	
Climate Alap Befszámla GBP - Unicredit	GBP	34 883,74	47 343	0,65%	
Climate Alap Befszámla PLN - Unicredit	PLN	905,83	213	0,00%	
Climate Alap Befszámla CZK - Unicredit	CZK	717 254,24	26 526	0,36%	
Climate Alap Befszámla RON - Unicredit	RON	468,19	104	0,00%	
Climate Alap Befszámla ZAR - Unicredit	ZAR	3 480,75	204	0,00%	
Climate Alap Befszámla CHF - Unicredit	CHF	14 220,04	13 142	0,18%	
II/2. Egyéb követelés:				22 849	0,31%
Atmenő befektetési jegy jegyzés				10 634	0,14%
Osztalék, lejárat, kamalfizetés				8 080	0,11%
Befektetési jegy jegyzés				4 136	0,06%
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizanem	Mennyiség	
II/4.1. Állampapírok:				6 836 796	93,21%
II/4.1.1. Kötvények:					%

III/4.1.2. Kincstárjegyek:					%
III/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
III/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%
III/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%
III/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%
III/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%
III/4.2.3. Külföldi kötvények:					%
III/4.3. Részvények:				6 836 796	93,21%
III/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%
III/4.3.2. Külföldi részvények:				6 836 796	93,21%
AZA SpA	IT0001233417	EUR	58 870	73 823	1,01%
American Water Works	US0304201033	USD	4 555	249 136	3,40%
Anglo American Platinum	ZAE000013181	ZAR	5 600	60 825	0,83%
Applied Materials részvény	US0382221051	USD	1 500	25 636	0,35%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	US0394831020	USD	9 679	324 990	4,43%
CEZ	CZ0005112300	CZK	800	13 145	0,18%
Chesapeake Energy Corporation	US1651671075	USD	2 000	8 239	0,11%
China Everbright Intl	HK0257001336	HKD	134 000	157 623	2,15%
China Longyuan Power	CNE100000HD4	CNY	186 000	128 506	1,75%
E. On	DE000ENAG999	EUR	1 700	15 183	0,21%
Enel Green Power	IT0004618465	EUR	92 500	174 178	2,37%
ENGIE	FR0010208488	EUR	22 588	368 749	5,03%
First Solar	US3364331070	USD	4 030	243 441	3,32%
Fuel Tech	US3595231073	USD	4 000	6 920	0,09%
GAMESA CORP TECNOLOGICA	ES0143416115	EUR	11 450	181 139	2,47%
GCL-Poly Energy Holdings	KYG3774X1088	HKD	815 000	111 653	1,52%
Hanergy Solar Group	BMG4288J1062	HKD	396 231	182 971	2,49%
Impala Platinum Holdings	ZAE000083648	ZAR	33 123	48 606	0,66%
Monsanto Co	US61166W1018	USD	4 547	410 072	5,59%
MOSAIC	US61945C1036	USD	9 096	229 728	3,13%
POTASH CORP OF SASKATECHE	CA73755L1076	CAD	16 987	266 214	3,63%
Republic Services	US7607591002	USD	6 518	262 470	3,58%
Roche	CH0012032048	CHF	60	15 327	0,21%
Romgaz	ROSNGNACNOR3	RON	32 000	192 415	2,62%
RWE AG	DE0007037129	EUR	850	9 954	0,14%
Severn Trent	GB00BTFH8J72	GBP	7 423	219 318	2,99%
SIMS Metal Management	AU000000SGM7	AUD	13 000	63 042	0,86%
Southwestern Energy	US8454671095	USD	1 800	11 715	0,16%
SSE PLC	GB0007908733	GBP	16 821	348 829	4,76%
Stercycle Inc	US8589121081	USD	2 005	221 346	3,02%
Suez Environnement	FR0010613471	EUR	12 930	223 172	3,04%
SunEdison Inc	US86732Y1091	USD	3 000	13 978	0,19%
Sunpower	US8676524064	USD	6 270	172 244	2,35%
SYNGENTA AG-REG	CH0011037469	CHF	1 095	397 000	5,41%
Terraform Power Inc.	US88104R1005	USD	3 500	40 305	0,55%
United Utilities PLC	GB00B39J2M42	GBP	19 030	241 613	3,29%
Veolia Environnement	FR0000124141	EUR	9 179	200 699	2,74%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DK0010268606	DKK	4 804	311 454	4,25%
Waste Management	US94106L1098	USD	7 325	357 862	4,88%
Whole Foods Market	US9668371068	USD	1 000	30 666	0,42%
Wilmar International	SG1156930848	SGD	73 000	139 079	1,90%
Xylem Inc.	US98419M1009	USD	2 500	83 530	1,14%
III/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
III/4.4. Jelzáloglevelek:					%
III/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%
III/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
III/4.5. Befektetési jegyek:					%
III/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%
III/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					%
III/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
III/5. Aktiv időbeli elhatárolások:				0	0%
III/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség		%
III/6.1. Származtatott ügyletek:					%
III/6.1.1. Futures:					%
III/6.1.2. Forward:					%
Eszközök összesen:				7 334 542	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON Climate Change Részvény Befektetési Alap
- Üzleti jelentés -
2015. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A befektetési hangulat romlásával kezdődött az idei év: a kockázatos eszközök piacán kibontakozó A 2015-ös év számos fordulatban bővelkedett. A befektetői érdeklődés középpontjában alapvetően a globális GDP növekedési kilátások, a különösen fejlett piacokon tapasztalható stagnáló infláció és a jegybankok válaszlépései álltak. Az SNB az év első negyedévében feladta az EURCHF árfolyampadló védelmét, ami jelentős volatilitást váltott ki a piacon, leértékelve a kelet-közép európai devizákat. Az év márciusban az EKB megkezdte régóta várt mennyiségi lazítási programját, ami egy ideig pozitív tartományba terelte az inflációs várakozásokat, egyfajta “reflációs” forgatókönyvet vetítve előre és rekordmélységbe húzta a 10 éves német állampapírok hozamát. Az előző évhez képest a geopolitikai feszültségek sem hagytak alább. Az orosz-ukrán konfliktus továbbra is rendezetlen maradt, az év második negyedévében pedig ismét előtérbe került a görög adósságválság.

Mindemellett újabb kihívások is megjelentek, az Európába irányuló bevándorlási hullám megerősödésével és a szíriai konfliktus kiéleződésével. A nyári hónapok folyamán jelentős eséseket szenvedett el a kínai részvénypiac. A kínai gazdaság növekedésével kapcsolatos negatív hírek, illetve a júan leértékelése tovább rontotta a hangulatot a részvénypiacokon. Ugyanakkor a nyersanyagpiacok is folyamatosan estek, különösen az olaj árfolyama került régóta nem látott mélypontokra. A befektetőket emellett tovább nyugtalanította a közelgő FED kamatemelés ténye, illetve a kamatemelési ciklus várható dinamikája. A feszültségek az év vége közeledtével sem hagytak alább, alapvetően a feltörekvő piacok és különösen Kína növekedési kilátásaival kapcsolatos félelmek állandósulása következtében. Mindemellett a FED kamatemelésével és az EKB további lazításával kibontakozó monetáris politikai divergencia is újabb kihívásokat állított a piacok elé. Vélhetően az utóbbi kérdés, illetve a feltörekvő piaci növekedési félelmek, valamint az olajár kilátásai maradnak a fő kérdések a 2016-ban.

Magyarországi helyzet

Az ország makrogazdasági mutatói alapvetően pozitív irányban változtak az év során. A gazdasági növekedés mérséklődő dinamikával, de tovább fokozódott, a fiskális fegyelem változatlan maradt, míg az inflációs mutatók továbbra sem változtak érdemben. Az MNB monetáris lazítása tovább folytatódott, az alapkamatot 2,1%-ról újabb mélységbe, 1,35%-ig csökkentették. Az irányadó kamatláb vágása mellett, az MNB a monetáris politikai eszköztárat is átalakította, illetve újabb nemkonvencionális lépéseket helyezett kilátásba. Mindez a hazai kötvényhozamokra támogatóan hatott. Az év elejéhez képest a forint a dollárral szemben mintegy 10%-kal veszített értékéből, míg az euróval szemben kismértékben erősödött. A hazai részvénypiac 2015-ben kiemelkedően teljesített.

Az Alap főbb jellemzői

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

Az elsődleges befektetési célpontok a célországok olyan vállalatának értékpapírjai, amelyek bevételeinek döntő hányada a globális éghajlat-változásból eredő üzleti lehetőségek kiaknázásából (környezetgazdálkodás, energia hatékonyság, „clean technologies” stb.), alternatív erőforrások hasznosításából (megújuló energia, vízgazdálkodás, agrokémia stb.) és mezőgazdasági tevékenységből származik (biotechnológia, állattenyésztés, halgazdálkodás, agrártechnológia, agrármeteorológia stb.). Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján 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 célja elérése érdekében kollektív befektetési értékpapírokat és ETF-eket is tarthat portfóliójában.

A részvény jellegű 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 referenciaindex: 95% Solactive Climate Change Index + 5% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index.

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. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alap 2015-ös záró nettó eszközértéke 2,99 millió EUR („A” sorozat) és 1,3 milliárd forint („B” sorozat).

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

Budapest, 2016. április 29.