

**AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú
Befektetési Alap**

**2018. december 31-i
éves beszámolója**

Budapest, 2019. április 30.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

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 Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
2018.év

| Eszközök | Előző év | Tárgyév |
|--|-------------------|-------------------|
| | e Ft | e Ft |
| A) Befektetett eszközök | 0 | 0 |
| I.Értékpapírok | 0 | 0 |
| 1.Értékpapírok | 0 | 0 |
| 2.Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 |
| a. kamatokból, osztalékokból | 0 | 0 |
| b. egyéb | 0 | 0 |
| B) Forgóeszközök (I.+II.+III.) | 41 174 626 | 32 880 445 |
| I. Követelések | 74 301 | 602 941 |
| 1. Követelések | 74 301 | 602 941 |
| 2. Követelések értékvesztése(-) | 0 | 0 |
| 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| II. Értékpapírok | 39 783 791 | 27 771 280 |
| 1. Értékpapírok | 38 096 737 | 27 416 364 |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 1 687 054 | 354 916 |
| a.) kamatokból, osztalékokból | 334 270 | 200 982 |
| b.) egyéb | 1 352 784 | 153 934 |
| III. Pénzeszközök | 1 316 534 | 4 506 224 |
| 1. Pénzeszközök | 1 316 534 | 4 506 224 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| C) Aktív időbeli elhatárolások | 2 | 1 016 |
| a.) aktív időbeli elhatárolás | 2 | 1 016 |
| b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-) | 0 | 0 |
| D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 98 999 | 24 658 |
| Eszközök összesen (A+B+C+D) | 41 273 627 | 32 906 119 |
| Források | eFt | eFt |
| E) Saját tőke (I.+II.) | 40 565 465 | 32 247 356 |
| I. Indulótőke | 23 469 117 | 20 964 164 |
| a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 53 424 562 | 69 767 986 |
| b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | 29 955 445 | 48 803 822 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 17 096 348 | 11 283 192 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete | 7 036 622 | 2 741 455 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | 1 786 054 | 379 574 |
| 3. Előző év(ek) eredménye | 6 851 262 | 8 273 671 |
| 4. Üzleti év eredménye | 1 422 410 | -111 508 |
| F) Céltartalékok | 0 | 0 |
| G) Kötelezettségek (I.+II.) | 697 630 | 647 285 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 697 630 | 647 285 |
| III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| H) Passzív időbeli elhatárolások | 10 532 | 11 478 |
| Források összesen (E+F+G+H) | 41 273 627 | 32 906 119 |

Budapest, 2019.04.30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2018.év

| | Előző év | Tárgyév |
|---|------------------|-----------------|
| | eFt | eFt |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 4 342 881 | 3 705 630 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 1 966 247 | 3 255 222 |
| III. Egyéb bevételek | 627 | 55 |
| IV. Működési költségek | 933 818 | 543 804 |
| V. Egyéb ráfordítások | 21 033 | 18 167 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.) | 1 422 410 | -111 508 |

Budapest, 2019.04.30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

**AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút
Hozamú Befektetési Alap**

**- Kiegészítő melléklet -
2018. évi Éves beszámolóhoz**

I. Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet III/110.199-1/2003 számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2003. december 8-án kezdte meg. Lajstromszáma 1111-129.

A Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-127/2013. számú határozata alapján 2013. április 15-i hatállyal az Alap neve megváltozott Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapra.

Az Alap az ÁÉKBV (UCITS) irányelvnek való megfelelés miatt, az MNB H-KE-III-575/2016. számú határozatával (2016. július 22.), 2016. szeptember 1-jével átalakult.

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

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

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

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

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.
Céggjegyzékszám: 01-09-063022
Nyilvántartásbavételi szám: 001464

Az auditáló társaság munkatársa: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

Az alap bemutatása

Az alap 2003 végén indult.

Az Alap befektetési célja 2016. augusztus 31-ig: Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében.

Az Alap befektetési célja 2016. szeptember 1-jétől: Az Átalakulást követően az Alap célja továbbra is az, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében

Számviteli politika

A számviteli politikában rögzített értékelési elveket alkalmazta az Alap, mely a következőket tartalmazza:

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyekről 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 érteken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; 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.

II. Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2018. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **602.941 e Ft**, ami az áthúzódó értékpapír ügyletekből, befektetési jegy forgalmazásából, származékos ügyletekből ered.

| adatok eFt-ban | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Követelések | 2017 | 2018 | Vált. | Vált.% |
| Származékos ügyletekkel kapcsolatos követelés | 6 733 | 538 | -6 195 | -92% |
| Egyéb követelések | 50 984 | 46 804 | -4 180 | -8% |
| Áthúzódó befegy forgalmazás | 16 584 | 555 599 | 539 015 | 3250% |
| Összesen: | 74 301 | 602 941 | 528 640 | 711% |

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

| adatok eFt-ban | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Értékpapírok | 2017 | 2018 | Vált. | Vált.% |
| Értékpapírok beszerzési értéke | 38 096 737 | 27 416 364 | -10 680 373 | -28% |
| Értékkülönbözet kamatból | 334 270 | 200 982 | -133 288 | -40% |
| Értékkülönbözet egyéb piaci értéktételből | 1 352 784 | 153 934 | -1 198 850 | -89% |
| Összesen: | 39 783 791 | 27 771 280 | -12 012 511 | -30% |

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

Az értékkülönbözet 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 2018. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök értéke** a következőképpen változott 2017-ről 2018-ra.

| Számla típusa | adatok eFt-ban | | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | 2017 | 2018 | Vált. | Vált.% |
| HUF | 408 047 | 1 240 384 | 832 337 | 204% |
| USD | 247 344 | 260 228 | 12 884 | 5% |
| EUR | 219 776 | 1 941 718 | 1 721 942 | 783% |
| JPY | 58 584 | 81 364 | 22 780 | 39% |
| GBP | 8 219 | 174 | -8 045 | -98% |
| RON | 34 361 | 5 | -34 356 | -100% |
| PLN | 11 089 | 157 | -10 932 | -99% |
| TRY | 79 107 | 77 305 | -1 802 | -2% |
| CHF | 7 | 8 | 1 | 14% |
| CZK | 0 | 2 | 2 | 0% |
| Lekötött betét | 250 000 | 899 008 | 649 008 | 260% |
| Erste óvadéki EUR | 0 | 5 871 | 5 871 | 0% |
| Összesen: | 1 316 534 | 4 506 224 | 3 189 690 | 242% |

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként **1 016** e Ft betéti kamatot számolt el.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2006-tól **származtatott ügyletek** is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron, ami az idei évben **24.658 e Ft volt**.

Az év végi nyitott származékos ügyletek között találunk Deviza határidős és Futures ügyleteket is, melyeket az alábbi táblázatok részleteznek.

| Ügylet típusa | Darabszám | Lejárat | adatok eFt-ban | | |
|------------------|------------|---------|------------------|-----------------|----------|
| | | | Kötési árfolyama | Piaci árfolyama | |
| Futures Vétel | 50 | | 969,8 | 970,3 | 0 |
| Futures Eladás | 25 | | 162,9 | 163,54 | 0 |
| Futures Vétel | 200 | | 98,103 | 86,3 | 0 |
| Összesen: | 275 | | | | - |

| Ügylet típusa | Darabszám | Lejárat | adatok eFt-ban | | |
|------------------------|-----------|------------|------------------|-----------------|-------------|
| | | | Kötési árfolyama | Piaci árfolyama | Ért kül |
| Deviza határidő Eladás | 1 325 000 | 2019.03.14 | 282,17 | 279,3675 | 3 713 313 |
| Deviza határidő Eladás | 800 000 | 2019.03.14 | 323,47 | 321,8417 | 1 302 640 |
| Deviza határidő Eladás | 1 000 000 | 2019.03.14 | 323,62 | 321,8417 | 1 778 300 |
| Deviza határidő Vétel | 4 750 000 | 2019.02.22 | 75,189 | 74,6516 | - 2 552 650 |
| Deviza határidő Eladás | 3 300 000 | 2019.02.15 | 75,04 | 74,6726 | 1 212 420 |
| Deviza határidő Vétel | 2 080 200 | 2019.01.18 | 324,5 | 321,6034 | - 6 025 507 |

| | | | | | |
|------------------------|-------------------|------------|---------|----------|-------------------|
| Deviza határidő Vétel | 300 000 | 2019.02.15 | 12,5 | 12,4397 | - 18 090 |
| Deviza határidő Eladás | 10 000 000 | 2019.02.15 | 324,42 | 321,7281 | 26 919 000 |
| Deviza határidő Eladás | 7 300 000 | 2019.03.29 | 324,595 | 321,9072 | 19 620 940 |
| Deviza határidő Eladás | 95 000 | 2019.05.17 | 324,77 | 322,2339 | 240 929 |
| Deviza határidő Eladás | 1 365 000 | 2019.01.25 | 285,78 | 280,4101 | 7 329 913 |
| Deviza határidő Eladás | 3 257 000 | 2019.02.04 | 285,56 | 280,2213 | 17 388 146 |
| Deviza határidő Eladás | 1 035 615 | 2019.04.26 | 321,95 | 322,0296 | - 82 435 |
| Deviza határidő Eladás | 415 000 | 2019.02.22 | 321,79 | 321,7593 | 12 741 |
| Deviza határidő Eladás | 3 000 000 | 2019.01.11 | 280,48 | 280,6832 | - 609 600 |
| Deviza határidő Eladás | 5 583 000 | 2019.01.25 | 280,04 | 280,4101 | - 2 066 268 |
| Deviza határidő Eladás | 5 000 000 | 2019.01.11 | 280 | 280,6832 | - 3 416 000 |
| Deviza határidő Vétel | 200 000 | 2019.01.25 | 280,73 | 280,4101 | - 63 980 |
| Deviza határidő Vétel | 498 000 | 2019.01.25 | 74,74 | 74,7357 | - 2 141 |
| Deviza határidő Vétel | 605 000 | 2019.01.11 | 283,79 | 280,6832 | - 1 879 614 |
| Deviza határidő Vétel | 316 000 | 2019.01.11 | 283,8 | 280,6832 | - 984 909 |
| Deviza határidő Vétel | 75 800 | 2019.01.11 | 323,26 | 321,5727 | - 127 897 |
| Deviza határidő Eladás | 4 700 000 | 2019.01.11 | 323,205 | 321,5727 | 7 671 810 |
| Deviza határidő Vétel | 3 146 000 | 2019.01.11 | 74,75 | 74,7805 | 62 190 |
| Deviza határidő Vétel | 150 000 | 2019.01.04 | 277,92 | 280,8116 | 433 740 |
| Összesen: | 60 296 615 | - | | | 69 856 989 |

A Futures ügyletek napi elszámolásúak, mely ügyleteknek sajátosságuk, hogy első nap a kötési árfolyamukhoz, majd minden azt követő napon az új napi árfolyamhoz képest naponta beértékeljük őket. Beértékelésüket tehát más módszerrel állapítjuk meg, mint a többi határidős ügyletnél. Ennek eredményeképpen a pozíciójuk év végén is azt az értéket mutatja, mely mellett látható, hogy az aktuális árfolyamon nyereség vagy veszteség keletkezik az ügyleten.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

| adatok eFt-ban | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Saját tőke | 2017 | 2018 | Vált. | Vált.% |
| Indulótőke: | | | | |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke | 23 469 117 | 20 964 164 | -2 504 953 | -11% |
| Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 53 424 562 | 69 767 986 | 16 343 424 | 31% |
| Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | 29 955 445 | 48 803 822 | 18 848 377 | 63% |
| Tőkenövekmény: | | | | |
| Visszavásárolt bef. jegyek értékülönözötéből | 7 036 622 | 2 741 455 | -4 295 167 | -61% |
| Értékpapírok értékelési különbözetéből | 1 786 054 | 379 574 | -1 406 480 | -79% |
| Előző évek eredményből | 6 851 262 | 8 273 671 | 1 422 409 | 21% |
| Üzleti év eredményéből | 1 422 410 | -111 508 | -1 533 918 | -108% |
| Összesen: | 40 565 465 | 32 247 356 | -8 318 109 | -21% |

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére sem 2018-ban nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

| adatok eFt-ban | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|------------|
| Kötelezettségek | 2017 | 2018 | Vált. | Vált.% |
| Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt. (alapkez. díj) | 28 064 | 21 425 | -6 639 | -24% |
| Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt. (Főforg.jut.) | 5 352 | 4 184 | -1 168 | -22% |
| Forgalmazói jutalékok (CIB, Concorde, Aegon, OTP,) | 69 434 | 45 241 | -24 193 | -35% |
| Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt. (mb.díjak) | 0 | 754 | 754 | 0% |
| Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt. (Sikerdíj) | 266 024 | 0 | -266 024 | -100% |
| Értékpapír ügyleteiből származó kötelezettség | 227 617 | 2 461 | -225 156 | -99% |
| Negatív bankszámla egyenleg átsorolás | 64 879 | 0 | -64 879 | -100% |
| Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás | 33 361 | 572 201 | 538 840 | 1615% |
| PWC (audit díj) | 2 645 | 0 | -2 645 | -100% |
| Unicredit Bank (Letétkezelői díj) | 254 | 1 019 | 765 | 301% |
| Összesen: | 697 630 | 647 285 | -50 345 | -7% |

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 | 2017 | 2018 | Vált. | Vált.% |
| Könyvvizsgálói díj | 2 645 | 5 289 | 2644 | 100% |
| Jutalékok | 12 | 0 | -12 | -100% |
| Különadó | 5 240 | 4 115 | -1125 | -21% |
| Felügyeleti díj | 2 635 | 2 074 | -561 | -21% |
| Összesen: | 10 532 | 11 478 | 946 | 9% |

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 32 906 119 eFt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 111 508 eFt veszteség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

| Pénzügyi műveletek bevételei | 2017 | 2018 | adatok eFt-ban | |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| | | | Vált. | Vált.% |
| Pénzintézettől kapott kamatok | 436 | 1 951 | 1 515 | 347% |
| Diszkont papírok árfolyamnyeresége | 56 320 | 1 477 | -54 843 | -97% |
| Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége | 524 308 | 1 128 534 | 604 226 | 115% |
| Részvények befektetési jegyek árfolyamnyeresége | 223 071 | 95 825 | -127 246 | -57% |
| Kötvények árban felhalmozott kamat | -54 080 | 176 231 | 230 311 | -426% |
| Kötvények kapott kamata | 1 344 541 | 935 998 | -408 543 | -30% |
| Részvények osztaléka | 57 327 | 63 720 | 6 393 | 11% |
| Határidős ügyletek nyeresége | 2 190 958 | 1 301 894 | -889 064 | -41% |
| Összesen: | 4 342 881 | 3 705 630 | -637 251 | -15% |

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

| Pénzügyi műveletek ráfordítása | 2017 | 2018 | adatok eFt-ban | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------|
| | | | Vált. | Vált.% |
| Kamatkozó kötvények árfolyamvesztesége | 763 829 | 627 369 | -136 460 | -18% |
| Diszkont papírok árfolyamvesztesége | 6 759 | 5 339 | -1 420 | -21% |
| Részvények befektetési jegyek árfolyamvesztesége | 12 665 | 29 523 | 16 858 | 133% |
| Deviza árf. változással kapcsolatos veszteség | 230 379 | 98 907 | -131 472 | -57% |
| Fizetendő kamatok | 134 | 381 | 247 | 184% |
| Fizetendő opciós díj | 16 962 | 15 815 | -1 147 | -7% |
| Határidős ügyletek vesztesége | 935 519 | 2 477 888 | 1 542 369 | 165% |
| Összesen: | 1 966 247 | 3 255 222 | 1 288 975 | 66% |

Működési költségként a következő került kimutatásra:

| Működési költségek | 2017 | 2018 | adatok eFt-ban | |
|---------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| | | | Vált. | Vált.% |
| Alapkezelői díj | 334 481 | 283 339 | -51 142 | -15% |
| Vezető forgalmazói díjak | 21 261 | 18 297 | -2 964 | -14% |
| Letétkezelői díj | 13 211 | 13 637 | 426 | 3% |
| Könyvvizsgálói díj | 5 327 | 5 340 | 13 | 0% |
| Keler díj | 1 589 | 1 639 | 50 | 3% |
| Felügyeleti díj | 10 578 | 9 147 | -1 431 | -14% |
| Megbízási díj | 3 034 | 3 384 | 350 | 12% |
| Bankköltség | 612 | 511 | -101 | -17% |
| Ügynöki jutalékok | 0 | 4 827 | 4 827 | 0% |
| Sikerdíj | 266 024 | 0 | -266 024 | -100% |
| Tranzakciós díjak | 530 | 569 | 39 | 7% |
| Forgalmazói díjak (trailer fee) | 277 171 | 203 114 | -74 057 | -27% |
| Összesen: | 933 818 | 543 804 | -390 014 | -42% |

Az Alap 2018-ban **Egyéb bevételként 55 e Ft** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója merült fel **18 167 e Ft** értékben.

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.

IV. Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a 2. sz. melléklet tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2018. 12. 28-ra 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 „visszakönyvelési” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegyforgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban, egy összegben, a „Követelések” között.

A Money Maxx alap esetében nemcsak a fent felsorolt, szokásos eltérések adódhatnak a Mérleg és Kiegészítő mellékletbeli, valamint a Portfólió jelentésbeli adatok között.

A napi elszámolású ügyletek miatt is keletkezhet -és a 2018-as év folyamán keletkezett is- eltérés, mivel a Portfólió jelentésben a mérleg fordulónapon mozgott ügyletek jelennek meg elszámoló áron beértékelve, viszont a Mérlegben és a Kiegészítő melléklet tábláiban az összes nyitott származékos ügylet napi elszámolásaiból adódó eredményt mutatjuk be.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2018. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, illetve a mérleg fordulónap és az éves jelentés összeállítása (2019. április 30.) között ismertté vált, fordulónapra vonatkozó legfrissebb árfolyam-információkat is tartalmazza.

A nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra készült, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak (2018. december 28.), így a két nyilvántartásban eltérés mutatkozik a MoneyMaxx alap esetén, de az aktuális árfolyam-információk a rendelkezésre állásukat követően a hivatalos nettó eszközértékben is megjelennek.

Budapest, 2019. április 30.

Cash-flow kimutatás
AEGON Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
2018.év

| Megnevezés | 2017 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 Tárgyévi eredmény +/- | 1 422 410 | -111 508 |
| 2 Elszámolt amortizáció | 0 | 0 |
| 3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás | 0 | 0 |
| 4 Elszámolt értékelési különbözet +/- | - 57 | - 6 |
| 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 -/+ | -89 684 | 10 151 733 |
| 10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/- | 353 664 | -50 345 |
| 11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/- | 0 | 0 |
| 12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+ | -2 | -1 014 |
| 13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+ | 693 | 946 |
| I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás | 1 687 024 | 9 989 806 |
| 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 + | -1 868 162 | 16 343 428 |
| 21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport - | 0 | 0 |
| 22 Befektetési jegy visszavásárlása - | -1 401 314 | -23 143 544 |
| 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 | -3 269 476 | -6 800 116 |
| IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok) | -1 582 452 | 3 189 690 |

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

| Értékpapír | Devizanem | Kibocsátó | Névérték | Nyilvántartási ár | Beértékelési ár | Beértékelési különbözet | Felhalmozott kamat % | Felhalmozott kamat tartalom | Lineáris amortizációs érték(kamat) | Egyéb beértékelési különbözet |
|---|-----------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Aegon BondMaxx C sorozat összesen | CZK | Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 100 000 | 1 148 000 | 1 226 392 | 78 392 | | | | 78 392 |
| LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A összesen | EUR | LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A | 104 575 | 575 107 866 | 701 353 006 | 126 245 140 | | | | 126 245 140 |
| Praefinium Global SME összesen | EUR | Praefinium | 949 | 270 130 005 | 224 675 140 | - 45 454 865 | | | | - 45 454 865 |
| PRIMATUM FCP SIF-CROATIA összesen | EUR | PRIMATUM FCP SIF-CROATIA Alap | 76 | 451 459 000 | 126 013 967 | - 325 445 033 | | | | - 325 445 033 |
| Aegon Lengyel Kötvény Alap összesen | HUF | AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap | 3 407 141 | 5 000 000 | 5 593 824 | 593 824 | | | | 593 824 |
| MAG Ingatlanbef. Alap összesen | HUF | Macrogamma Bef. Alapkezelő Zrt. | 31 087 723 | 35 474 201 | - | - 35 474 201 | | | | - 35 474 201 |
| Praefinium-CEE Opportunity Fund I HUF összesen | HUF | Praefinium Partners S.á.r.l | 747 | 186 806 750 | 6 791 168 | - 180 015 582 | | | | - 180 015 582 |
| Aegon Lengyel Kötvény Alap I sorozat összesen | PLN | AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap | 1 447 450 | 111 157 345 | 138 601 564 | 27 444 219 | | | | 27 444 219 |
| Aegon Lengyel Kötvény Alap P sorozat összesen | PLN | AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap | 1 050 000 | 77 962 500 | 90 418 683 | 12 456 183 | | | | 12 456 183 |
| Aegon Lengyel Pénzpiaci Alap I sorozat összesen | PLN | AEGON Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap | 282 929 | 21 960 000 | 23 440 853 | 1 480 853 | | | | 1 480 853 |
| Befektetési jegyek összesen: | | | 37 481 590 | 1 736 205 666 | 1 318 114 597 | - 418 091 069 | | | | - 418 091 069 |
| MAEXIM 2019/02 2,125% EUR összesen | EUR | Magyar Export-Import Bank Zrt. | 3 000 000 | 736 520 400 | 972 698 605 | 236 178 205 | 0,7969 | 7 686 340 | 7 686 340 | 228 491 865 |
| MFB 0,01% 03/27/19 EUR összesen | EUR | Magyar Fejlesztési Bank Zrt. | 650 000 | 202 526 052 | 208 963 946 | 6 437 893 | 0,0076 | 15 883 | 15 883 | 6 422 011 |
| UNICZ 04/30/2020 összesen | EUR | UniCredit Czech Rep/Slovakia | 1 000 000 | 301 328 726 | 324 490 398 | 23 161 671 | 0,4195 | 1 348 734 | 1 348 734 | 21 812 937 |
| MFB 2021/12/08 2,375% EUR összesen | EUR | Magyar Fejlesztési Bank Zrt. | 1 635 000 | 506 666 661 | 553 727 476 | 47 060 815 | 0,1497 | 786 926 | 786 926 | 46 273 889 |
| MOL 2023/04/28 2,625% összesen | EUR | MOL Nyrt. | 5 600 000 | 1 803 552 300 | 1 930 159 050 | 126 606 749 | 1,7764 | 31 983 300 | 31 983 300 | 94 623 449 |
| OTP alárendelt kötvény PERP FRN összesen | EUR | Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. | 1 750 000 | 526 342 800 | 519 434 369 | - 6 908 431 | 0,4025 | 2 264 636 | 2 264 636 | - 9 173 067 |
| MFB 2019/06 1% HUF összesen | HUF | Magyar Fejlesztési Bank Zrt. | 200 000 000 | 202 467 000 | 201 746 000 | - 721 000 | 0,5205 | 1 041 000 | 1 041 000 | - 1 762 000 |
| EJBFN19A összesen | HUF | Erste Jelzálogbank Zrt. | 419 560 000 | 420 451 985 | 426 982 856 | 6 530 871 | 0,3397 | 1 425 245 | 1 425 245 | 5 105 626 |
| 2020O összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 700 000 000 | 1 792 500 000 | 1 783 221 800 | - 9 278 200 | 1,64 | 27 880 000 | 27 880 000 | - 37 158 200 |
| 2020B összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 445 000 000 | 472 791 045 | 472 493 880 | - 297 165 | 1,8219 | 8 107 455 | 8 107 455 | - 8 404 620 |
| 2020P összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 100 000 000 | 100 700 000 | 105 131 100 | 4 431 100 | 1,32 | 1 320 000 | 1 320 000 | 3 111 100 |
| 2020C összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 443 280 000 | 1 456 904 673 | 1 458 135 681 | 1 231 008 | 0,2712 | 3 914 175 | 3 914 175 | 2 683 167 |
| 2020A összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 434 200 000 | 1 739 905 696 | 1 634 377 031 | - 105 528 665 | 1,0068 | 14 439 526 | 14 439 526 | - 119 968 191 |
| 2021C összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 500 000 000 | 485 045 000 | 494 411 500 | 9 366 500 | 0,4479 | 2 239 500 | 2 239 500 | 7 127 000 |
| 2021A összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 500 000 000 | 494 963 414 | 494 489 500 | - 473 914 | 0,0029 | 14 500 | 14 500 | - 488 414 |
| 2021B összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 678 850 000 | 1 739 089 786 | 1 749 522 870 | 10 433 083 | 0,4452 | 7 474 240 | 7 474 240 | 2 958 843 |
| 2022A összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 240 000 000 | 296 921 040 | 292 381 680 | - 4 539 360 | 3,6438 | 8 745 120 | 8 745 120 | - 13 284 480 |
| 2022B összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 235 000 000 | 243 034 465 | 236 733 360 | - 6 301 105 | 0,3164 | 743 540 | 743 540 | - 7 044 645 |
| 2023B összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 810 290 000 | 1 765 282 002 | 1 767 373 455 | 2 091 453 | 0,0293 | 530 415 | 530 415 | 1 061 038 |
| 2023A összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 750 250 000 | 903 477 846 | 905 235 895 | 1 758 049 | 0,6082 | 4 563 021 | 4 563 021 | 2 804 971 |
| 2026D összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 482 000 000 | 469 970 234 | 475 386 960 | 5 416 726 | 0,0678 | 326 796 | 326 796 | 5 089 930 |
| MOL 2019/09/26 6,25% USD összesen | USD | MOL Group Finance SA | 1 094 000 | 310 592 535 | 318 165 178 | 7 572 643 | 1,6319 | 5 015 618 | 5 015 618 | 2 557 025 |
| MFB 2020/10 6,25% USD összesen | USD | Magyar Fejlesztési Bank Zrt. | 4 275 000 | 1 004 973 234 | 1 267 703 851 | 262 730 617 | 1,1979 | 14 387 001 | 14 387 001 | 248 343 617 |
| CROATIA 2021/03 6,375% USD összesen | USD | Horvát Köztársaság | 2 300 000 | 643 135 205 | 689 483 931 | 46 348 726 | 1,70 | 10 984 754 | 10 984 754 | 35 363 972 |
| REPHUN 2021/03/29 6,375% USD összesen | USD | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 600 000 | 441 591 782 | 481 875 031 | 40 283 248 | 1,6115 | 7 243 757 | 7 243 757 | 33 039 491 |
| SERBIA 2021/09/28 7,25% USD összesen | USD | Szerb Állam | 4 500 000 | 1 306 872 544 | 1 386 231 988 | 79 359 444 | 1,8528 | 23 423 653 | 23 423 653 | 55 935 791 |
| UKRAIN 9 3/4 11/01/28 összesen | USD | Ukrán állam | 1 500 000 | 427 230 000 | 403 649 254 | - 23 580 746 | 1,5979 | 6 733 710 | 6 733 710 | - 30 314 456 |
| AZERBJ 3 1/2 09/01/32 összesen | USD | Azerbajdzsáni Köztársaság | 1 000 000 | 233 706 900 | 237 906 735 | 4 199 835 | 1,1569 | 3 250 195 | 3 250 195 | 949 640 |
| IVYCST 6 1/8 06/15/33 USD összesen | USD | Elefántcsontpart | 1 500 000 | 385 867 784 | 352 013 044 | - 33 854 740 | 0,2552 | 1 075 438 | 1 075 438 | - 34 930 179 |
| Kamatkozó papírok összesen: | | | 11 969 834 000 | 21 414 411 110 | 22 144 126 421 | 729 715 312 | | 198 964 479 | 198 964 479 | 530 750 833 |
| ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. összesen | HUF | ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. | 380 107 | 352 556 434 | 492 238 565 | 139 682 131 | | | | 139 682 131 |
| Magyar Telekom Nyrt. részv. összesen | HUF | Magyar Telekom Távközlési Nyrt. (Budapest) | 220 010 | 104 834 765 | 96 804 400 | - 8 030 365 | | | | - 8 030 365 |
| Waberer's International Nyrt összesen | HUF | Waberer's International NYrt. | 36 800 | 187 680 000 | 84 640 000 | - 103 040 000 | | | | - 103 040 000 |
| Részvények összesen: | | | 636 917 | 645 071 199 | 673 682 965 | 28 611 766 | | | | 28 611 766 |
| D190227 összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 810 000 000 | 1 809 739 180 | 1 810 000 000 | 260 820 | | | 157 207 | 103 613 |
| D190522 összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 300 510 000 | 300 098 451 | 300 467 628 | 369 178 | | | 150 987 | 218 190 |
| D190731 összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 1 222 100 000 | 1 218 824 054 | 1 221 224 976 | 2 400 923 | | | 964 488 | 1 436 435 |
| D190925 összesen | HUF | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 78 000 000 | 77 811 864 | 77 900 394 | 88 530 | | | 38 075 | 50 455 |
| Diszkont papírok összesen: | | | 3 410 610 000 | 3 406 473 548 | 3 409 592 998 | 3 119 450 | | | 1 310 757 | 1 808 693 |
| BCHINA 0,73% 07/27/20 összesen | EUR | Bank of China | 700 000 | 214 202 837 | 225 763 679 | 11 560 842 | 0,314 | 706 679 | 2 464 308 | 9 096 534 |
| Struktúrált kötvény összesen: | | | 700 000 | 214 202 837 | 225 763 679 | 11 560 842 | 0 | 706 679 | 2 464 308 | 9 096 534 |
| Total: | | | 15 419 262 507 | 27 416 364 361 | 27 771 280 661 | 354 916 300 | 0 | 199 671 158 | 202 739 544 | 152 176 756 |

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfóió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

| | |
|---------------------------|---|
| Alap neve, lajstromszáma: | Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap, 1111-129 |
| Alapkezelő neve: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | Unicredit Bank Hungary Zrt. |
| Alapdeviza: | HUF |
| NEÉ számítás típusa: | T nap |
| Tárgynap: | 2018.12.28 |
| Saját tőke: | 32 242 065 712 HUF |

Sorozatok

| sorozat | deviza | 1 jegyre jutó NEÉ | darabszám | érték |
|---------|--------|----------------------|----------------|--------------------|
| A | HUF | 2.611794 | 6 536 781 354 | 17 072 726 320 HUF |
| C | CZK | 0.98099 | 300 000 | 294 297 CZK |
| E | EUR | 0.982409 | 2 291 520 | 2 251 210 EUR |
| I | HUF | 1.023015 | 11 116 422 663 | 11 372 267 131 HUF |
| P | PLN | 1.155759 | 6 240 730 | 7 212 780 PLN |
| R | HUF | 1.17485 | 1 854 070 390 | 2 178 254 598 HUF |
| U | USD | 1.031914 | 1 213 156 | 1 251 873 USD |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I. Kötelezettségek | | | | Összeg/Érték | (%) |
|--|--------|----------------|----------------------|---------------|---------|
| I/1. Hitelállomány: | | Hitelező | Futamidő | 0 | 0,00% |
| | | | | 0 | 0,00% |
| Egyéb kötelezettségek: | | | | 650 084 973 | 100,00% |
| Atmenő befektetési jegy visszaváltás | | | | 551 699 552 | 84,87% |
| Bizományosi díj | | | | 754 221 | 0,12% |
| Egyéb kötelezettség | | | | 32 951 277 | 5,07% |
| Könyvvizsgálói díj | | | | 3 923 697 | 0,60% |
| Vezető forgalmazó díja | | | | 4 050 936 | 0,62% |
| PSZÁF díj | | | | 2 007 904 | 0,31% |
| Letétkezelői díj | | | | 1 496 113 | 0,23% |
| Vagyonkezelői díj | | | | 32 582 171 | 5,01% |
| Sikerdíj | | | | | 0,00% |
| Tranzakciós (lk.) díj | | | | 117 432 | 0,02% |
| Befektetési jegy visszaváltás | | | | 20 501 670 | 3,15% |
| I/3. Céltartalékok: | | | | 0 | 0,00% |
| I/4 Passzív időbeli elhatárolások: | | | | 0 | 0,00% |
| | | | Kötelezettség össz.: | 650 084 973 | 100,00% |
| II. Eszközök | | | | Összeg/Érték | (%) |
| II/1. Folyószámla, készpénz: | | | | 3 593 288 860 | 10,92% |
| számla | deviza | egyenleg | | érték | % |
| MoneyMaxx befizetés - Unicredit | HUF | 720 262 010,48 | | 720 262 010 | 2,19% |
| MoneyMaxx EUR befizetés - Unicredit | EUR | 5 795 079,46 | | 1 863 175 997 | 5,66% |
| MoneyMaxx USD befizetés - Unicredit | USD | 83 601,48 | | 23 487 000 | 0,07% |
| MoneyMaxx PLN befizetés - Unicredit | PLN | 2 104,83 | | 157 483 | 0,00% |
| MoneyMaxx TRY befizetés - Unicredit | TRY | 304 764,02 | | 16 246 970 | 0,05% |
| MoneyMaxx JPY befizetés - Unicredit | JPY | 4 407,00 | | 11 218 | 0,00% |
| MoneyMaxx GBP befizetés - Unicredit | GBP | 489,57 | | 173 920 | 0,00% |
| MoneyMaxx CZK befizetés - Unicredit | CZK | 143,65 | | 1 791 | 0,00% |
| MoneyMaxx RON befizetés - Unicredit | RON | 64,34 | | 4 440 | 0,00% |
| MoneyMaxx RUB befizetés - Unicredit | RUB | 10 | | 41 | 0,00% |
| Moneymaxx EUR - Erste óvadéki | EUR | 18 262,00 | | 5 871 416 | 0,02% |
| MoneyMaxx CHF befizetés - Unicredit | CHF | 26,27 | | 7 491 | 0,00% |
| Moneymaxx EUR- Raiffeisen számla | EUR | 15 610,65 | | 5 018 980 | 0,02% |
| Moneymaxx TRY - Erste óvadéki | TRY | 1 145 346,30 | | 61 058 411 | 0,19% |
| Moneymaxx USD - óvadéki Rafi | USD | 817 414,12 | | 229 644 323 | 0,70% |
| Moneymaxx USD- Raiffeisen számla | USD | 4 011,93 | | 1 127 112 | 0,00% |
| Moneymaxx EUR - óvadéki Rafi | EUR | 203 930,26 | | 65 565 618 | 0,20% |
| Moneymaxx JPY - óvadéki Rafi | JPY | 31 960 600,00 | | 81 352 511 | 0,25% |
| Moneymaxx ügyfél EMIR ERSTE bank óvadéki - EUR | EUR | 1 080 000,00 | | 347 230 800 | 1,06% |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|--------|
| Moneymaxx margin call - OTP HUF | | HUF | 172 891 328,00 | 172 891 328 | 0,53% |
| II/2. Egyéb követelés: | | | | 572 308 891 | 1,74% |
| Atmenő befektetési jegy jegyzés | | | | 553 993 633 | 1,68% |
| Egyéb követelés | | | | 16 710 268 | 0,05% |
| Befektetési jegy jegyzés | | | | 1 604 990 | 0,00% |
| II/3. Lekötött bankbetétek | | Bank | Futamidő | 899 772 156 | 2,74% |
| II/3.1. Max 3 hó lekötésű: | | | | 899 772 156 | 2,74% |
| USD betét 2018.12.19 - 2019.01.03 | | ING Bank Hun | 15 nap | 899 772 156 | 2,74% |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű: | | | | | % |
| II/4. Értékpapírok: | ISIN | Devizane m | Mennyiség | 27 760 908 919 | 84,39% |
| II/4.1. Állampapírok: | | | | 18 826 219 878 | 57,23% |
| II/4.1.1. Kötvények: | | | | 12 348 066 528 | 37,54% |
| 2020A | HU0000402235 | HUF | 1 434 200 000 | 1 633 493 564 | 4,97% |
| 2020B | HU0000402953 | HUF | 445 000 000 | 472 366 165 | 1,44% |
| 2020C | HU0000403258 | HUF | 1 443 280 000 | 1 458 017 332 | 4,43% |
| 2020O | HU0000402847 | HUF | 1 700 000 000 | 1 782 881 800 | 5,42% |
| 2020P | HU0000402888 | HUF | 100 000 000 | 105 101 100 | 0,32% |
| 2021A | HU0000402995 | HUF | 500 000 000 | 494 484 000 | 1,50% |
| 2021B | HU0000403100 | HUF | 1 678 850 000 | 1 749 178 705 | 5,32% |
| 2021C | HU0000403464 | HUF | 500 000 000 | 494 391 000 | 1,50% |
| 2022A | HU0000402524 | HUF | 240 000 000 | 292 248 680 | 0,89% |
| 2022B | HU0000403266 | HUF | 235 000 000 | 236 699 755 | 0,72% |
| 2023A | HU0000402383 | HUF | 750 250 000 | 904 866 022 | 2,75% |
| 2023B | HU0000403456 | HUF | 1 810 290 000 | 1 767 349 921 | 5,37% |
| 2026D | HU0000403340 | HUF | 482 000 000 | 475 278 028 | 1,44% |
| REPHUN 2021/03/29 6,375% USD | US445545AE60 | USD | 1 600 000 | 481 715 457 | 1,46% |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek: | | | | 3 409 592 998 | 10,36% |
| D190227 | HU0000521950 | HUF | 1 810 000 000 | 1 810 000 000 | 5,50% |
| D190522 | HU0000522107 | HUF | 300 510 000 | 300 467 628 | 0,91% |
| D190731 | HU0000522180 | HUF | 1 222 100 000 | 1 221 224 976 | 3,71% |
| D190925 | HU0000522255 | HUF | 78 000 000 | 77 900 394 | 0,24% |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.: | | | | | % |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok: | | | | 3 068 560 351 | 9,33% |
| AZERBJ 3 1/2 09/01/32 | XS1678623734 | USD | 1 000 000 | 237 958 989 | 0,72% |
| CROATIA 2021/03 6,375% USD | XS0607904264 | USD | 2 300 000 | 689 145 342 | 2,09% |
| IVYCST 6 1/8 06/15/33 USD | XS1631415400 | USD | 1 500 000 | 352 407 062 | 1,07% |
| SERBIA 2021/09/28 7,25% USD | XS0680231908 | USD | 4 500 000 | 1 385 627 686 | 4,21% |
| UKRAIN 9 3/4 11/01/28 | XS1902171757 | USD | 1 500 000 | 403 421 271 | 1,23% |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: | | | | 6 197 723 484 | 18,84% |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | 5 971 973 308 | 18,15% |
| MAEXIM 2019/02 2,125% EUR | XS0953622064 | EUR | 3 000 000 | 972 531 741 | 2,96% |
| MFB 0,01% 03/27/19 EUR | HU0000357611 | EUR | 650 000 | 208 963 946 | 0,64% |
| MFB 2019/06 1% HUF | HU0000357272 | HUF | 200 000 000 | 201 729 600 | 0,61% |
| MFB 2020/10 6,25% USD | XS0954674312 | USD | 4 275 000 | 1 265 305 417 | 3,85% |
| MFB 2021/12/08 2,375% EUR | XS1330975977 | EUR | 1 635 000 | 555 332 869 | 1,69% |
| MOL 2019/09/26 6,25% USD | XS0834435702 | USD | 1 094 000 | 318 379 707 | 0,97% |
| MOL 2023/04/28 2,625% | XS1401114811 | EUR | 5 600 000 | 1 930 472 329 | 5,87% |
| OTP alárendelt kötvény PERP FRN | XS0274147296 | EUR | 1 750 000 | 519 257 699 | 1,58% |
| II/4.2.2. Tőzsdén kívüli: | | | | | % |
| II/4.2.3. Külföldi kötvények: | | | | 225 750 176 | 0,69% |
| BCHINA 0,73% 07/27/20 | XS1648071006 | EUR | 700 000 | 225 750 176 | 0,69% |
| II/4.3. Részvények: | | | | 673 682 965 | 2,05% |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | 673 682 965 | 2,05% |
| ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. | HU0000093257 | HUF | 380 107 | 492 238 565 | 1,50% |
| Magyar Telekom Nyrt. részv. | HU0000073507 | HUF | 220 010 | 96 804 400 | 0,29% |
| Waberer's International Nyrt | HU0000120720 | EUR | 36 800 | 84 640 000 | 0,26% |
| II/4.3.2. Külföldi részvények: | | | | | % |
| II/4.3.3. Tőzsdén kívüli: | | | | | % |
| II/4.4. Jelzáloglevelek: | | | | 751 388 048 | 2,28% |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | 751 388 048 | 2,28% |
| EJBFN19A | HU0000652912 | HUF | 419 560 000 | 426 914 048 | 1,30% |
| UNICZ 04/30/2020 | XS1225180949 | EUR | 1 000 000 | 324 474 001 | 0,99% |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli: | | | | | % |
| II/4.5. Befektetési jegyek: | | | | 1 311 894 544 | 3,99% |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett: | | | | 695 132 953 | 2,11% |
| LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A | FR0010204073 | EUR | 104 575 | 695 132 953 | 2,11% |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli: | | | | 616 761 591 | 1,87% |
| Aegon BondMaxx C sorozat | HU0000717400 | CZK | 100 000 | 1 226 392 | 0,00% |
| Aegon Lengyel Kötvény Alap I sorozat | HU0000710942 | PLN | 1 447 450 | 138 601 564 | 0,42% |
| Aegon Lengyel Kötvény Alap P sorozat | HU0000713565 | PLN | 1 050 000 | 90 418 683 | 0,27% |
| Aegon Lengyel Kötvény Alap | HU0000705256 | HUF | 3 407 141 | 5 593 824 | 0,02% |
| Aegon Lengyel Pénzpiaci Alap I sorozat | HU0000711619 | PLN | 282 929 | 23 440 853 | 0,07% |
| MAG Ingatlanbef. Alap | HU0000707674 | HUF | 31 087 723 | | 0,00% |
| Praefinium Global SME | LU0434356555 | EUR | 949 | 224 675 140 | 0,68% |
| Praefinium-CEE Opportunity Fund I HUF | LU0496553636 | HUF | 747 | 6 791 168 | 0,02% |
| PRIMATUM FCP SIF-CROATIA | LU0506818581 | EUR | 76 | 126 013 967 | 0,38% |
| II/4.6. Kárpótlási jegy: | | | | 0 | 0% |

| | | | | | |
|------------------------------------|--|--|-------------------|-----------------------|----------------|
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások: | | | | 0 | 0% |
| II/6. Határidős ügyletek: | | | Nyitott mennyiség | 69 856 989 | 0,21% |
| II/6.1. Származtatott ügyletek): | | | | 69 856 989 | 0,21% |
| II/6.1.1. Futures: | | | | | 0,00% |
| EURO STOXX BANK Mar19 Vétel | | | 200 | | 0,00% |
| EURO-BUND FUTURE Mar19 Eladás | | | 25 | | 0,00% |
| MSCI EmgMkt Mar19 Vétel | | | 50 | | 0,00% |
| II/6.1.2. Forward: | | | | 69 856 989 | 0,21% |
| CZK/HUF 19.02.15 Forward Vétel | | | 300 000 | -18 090 | 0,00% |
| EUR/HUF 19.01.11 Forward Eladás | | | 4 700 000 | 7 671 810 | 0,02% |
| EUR/HUF 19.01.11 Forward Vétel | | | 75 800 | -127 897 | 0,00% |
| EUR/HUF 19.01.18 Forward Vétel | | | 2 080 200 | -6 025 507 | -0,02% |
| EUR/HUF 19.02.15 Forward Eladás | | | 10 000 000 | 26 919 000 | 0,08% |
| EUR/HUF 19.02.22 Forward Eladás | | | 415 000 | 12 741 | 0,00% |
| EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás | | | 1 800 000 | 3 080 940 | 0,01% |
| EUR/HUF 19.03.29 Forward Eladás | | | 7 300 000 | 19 620 940 | 0,06% |
| EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás | | | 1 035 615 | -82 435 | 0,00% |
| EUR/HUF 19.05.17 Forward Eladás | | | 95 000 | 240 929 | 0,00% |
| PLN/HUF 19.01.11 Forward Vétel | | | 2 039 000 | 62 190 | 0,00% |
| PLN/HUF 19.01.25 Forward Vétel | | | 498 000 | -2 141 | 0,00% |
| PLN/HUF 19.02.15 Forward Eladás | | | 3 300 000 | 1 212 420 | 0,00% |
| PLN/HUF 19.02.22 Forward Vétel | | | 4 750 000 | -2 552 650 | -0,01% |
| USD/HUF 19.01.04 Forward Vétel | | | 150 000 | 433 740 | 0,00% |
| USD/HUF 19.01.11 Forward Eladás | | | 8 000 000 | -4 025 600 | -0,01% |
| USD/HUF 19.01.11 Forward Vétel | | | 921 000 | -2 864 523 | -0,01% |
| USD/HUF 19.01.25 Forward Eladás | | | 6 948 000 | 5 263 645 | 0,02% |
| USD/HUF 19.01.25 Forward Vétel | | | 200 000 | -63 980 | 0,00% |
| USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás | | | 3 257 000 | 17 388 146 | 0,05% |
| USD/HUF 19.03.14 Forward Eladás | | | 1 325 000 | 3 713 313 | 0,01% |
| Eszközök összesen: | | | | 32 896 135 815 | 100,00% |
| CZK/HUF 18.02.23 Forward Vétel | | | 300 000 | -7 050 | 0,00% |
| EUR/HUF 18.01.19 Forward Eladás | | | 4 113 000 | 5 963 488 | 0,01% |
| EUR/HUF 18.01.19 Forward Vétel | | | 19 800 | 40 982 | 0,00% |
| EUR/HUF 18.01.23 Forward Vétel | | | 60 000 | -132 900 | 0,00% |
| EUR/HUF 18.01.26 Forward Eladás | | | 15 387 000 | 33 573 343 | 0,08% |
| EUR/HUF 18.01.26 Forward Vétel | | | 2 038 400 | -2 293 137 | -0,01% |
| EUR/HUF 18.02.23 Forward Eladás | | | 2 835 615 | 4 550 315 | 0,01% |
| EUR/HUF 18.02.23 Forward Vétel | | | 40 000 | -92 280 | 0,00% |
| EUR/HUF 18.03.14 Forward Vétel | | | 107 800 | 319 972 | 0,00% |
| EUR/HUF 18.03.28 Forward Eladás | | | 800 000 | 2 281 360 | 0,01% |
| EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás | | | 15 030 000 | -47 454 219 | -0,12% |
| PLN/HUF 18.01.26 Forward Eladás | | | 29 000 000 | -3 833 800 | -0,01% |
| PLN/HUF 18.01.26 Forward Vétel | | | 1 295 000 | 50 799 | 0,00% |
| PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel | | | 4 116 000 | 5 912 974 | 0,01% |
| PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel | | | 6 658 000 | 8 393 502 | 0,02% |
| USD/HUF 18.01.12 Forward Vétel | | | 23 000 | -110 945 | 0,00% |
| USD/HUF 18.01.26 Forward Eladás | | | 22 780 000 | 84 994 880 | 0,21% |
| USD/HUF 18.01.26 Forward Vétel | | | 1 068 600 | -3 732 641 | -0,01% |
| Eszközök összesen: | | | | 41 201 195 672 | 100,00% |

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

**AEGON MoneyMaxx Express Abszolút Hozamú Befektetési
Alap
Üzleti jelentés
2018. december 31.**

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A 2018-as év igen eseménydúsnak bizonyult a világgazdaságban. A Fed élén Jerome Powell követte Janet Yellent, aki elődjénél kevésbé bizonyult „galamb” beállítottságúnak, ami mind a kötvény- és mind a részvényt piacokat nyomás alá helyezte. Nem segített az sem, hogy a beszerzési menedzserindexek és bizalmi indikátorok már nehezen tudtak javulni a rendkívül magas szintekről, és a magas várakozásokhoz képest a tényadatok inkább negatív meglepetéseket okoztak. A 2018-as év legfontosabb eseményét azonban a kereskedelmi háború kitörése jelentette, amely addig fokozódott, hogy a világgazdaság növekedésére vonatkozó piaci előrejelzések csökkentésére került sor. A 2018-as év a kedvező év eleji környezet ellenére így csalódást okozott a befektetőknek, hiszen számos piacon mind a részvények, mind pedig a kötvények veszteséggel zárták az évet. A helyzet azonban nem annyira borús. A vezető fejlett gazdaságok nemhogy nem kerültek szembe recesszióval, vagy átlag alatti gazdasági növekedéssel, de a legtöbb piaci szereplő 2019-re sem vár recessziót.

A feszültségek ellenére az amerikai jegybank a várakozásoknak megfelelően folytatta a szigorítást és 2018 folyamán négy kamatemelést hajtott végre. Az Európai Központi Bank pedig ígéretét betartva év végéig lezárta eszközvásárlási programját.

A 2018-as év fordulópontját az októberi hónap jelentette, hiszen nagymértékű piaci visszaesésnek lehettünk szemtanúi nem csak az olajpiacon de az amerikai részvényt piacon is. Az olajár az egészen októberig tartó emelkedést követően az újra felbukkanó kínálati és a növekedési félelmek miatti keresleti aggodalmak miatt összeomlottak és így csupán a negyedik negyedévben közel 40%-ot esett a WTI árfolyama. Az amerikai részvények 14%-kal estek, alulteljesítve ezzel hosszú idő után először a legtöbb régiót. Az amerikai részvények kivételével a főbb eszközosztályoknak az októberi visszaesés talán csak a legzajosabb időszaka volt az évnél, egy egész éves esést betetőzve. A részvényt piacok Európában, Japánban, az Egyesült Királyságban és Kínában is gyengén teljesítettek mielőtt az amerikai részvényekkel párhuzamosan tovább estek volna októberben. A romló növekedési kilátások, zuhanó részvényt piacok és a csökkenő olajárak nyomán a fejlett piaci kötvényhozamok erőteljes csökkenésbe kezdtek és mind az amerikai 10 éves, mind pedig a német hozamok az év elejéhez képest a legalacsonyabb szinteken zárták az évet.

Éves mélypontra az S&P 500



Forrás: Bloomberg

40%-os esés az olajárban



Forrás: Bloomberg

Magyarországi helyzet

A magyar gazdaság rekord erős évet tudhat maga mögött növekedés tekintetében. Bár a nyár folyamán az előretékintő indikátorokban, mint pl. az ipari termelésben és a kiskereskedelmi forgalomban némi gyengülést láttunk, a reál GDP főként a belső keresletnek köszönhetően a várakozások szerint 4,5% körüli ütemben fog bővülni. A foglalkoztatottság rekord szinteken van, a bérek egyenletesen és gyors ütemben nőnek. A headline év/év érték októberben főként a bázishatások miatt 3,8%-on tetőzött, a maginfláció mértéke pedig közeledik a 3%-os célhoz. A jegybank a magasabb maginfláció miatt felkészült a monetáris politika 2019-ben történő normalizálására.

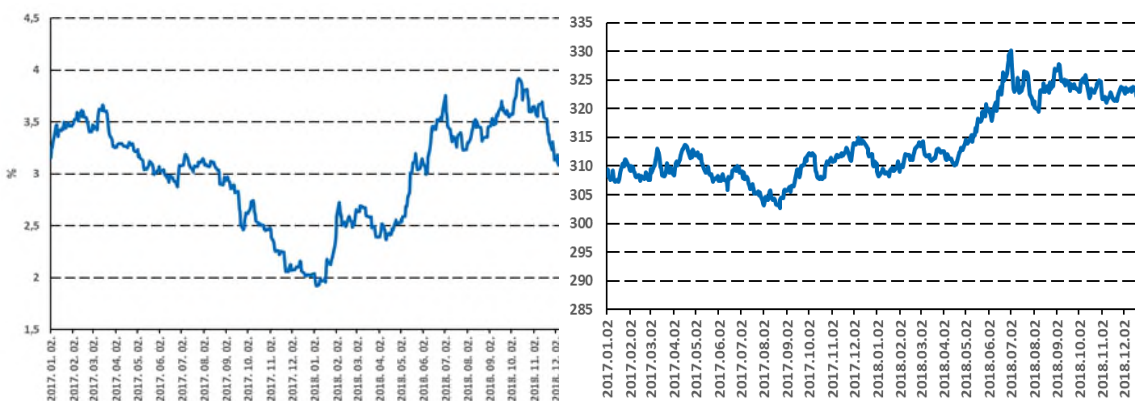
A forint euróval szemben jegyzett árfolyama júniusban elérte a 329-es jegyzés feletti mélypontját, amellyel egyetemben a piac egyértelműen megkérdőjelezte a rövid kamatokra vonatkozó forward guidance-t és a jegybank rendkívül laza monetáris politikáját. Így a jegybanki kommunikációban fordulat következett be és elkezdtek a potenciális monetáris szigorítás előkészítését. Bejelentették, hogy megszüntetik a kevésbé hatékony lazító programokat (MIRS, jelzálogkötvény-vásárlás). A forint így erősödésbe kezdett és éppen 321 felett zárta az évet.

A helyi kötvénypiac egészen harmadik negyedévig tartó gyenge teljesítménye után az utolsó negyedében jelentős hozamralinak lehettünk szemtanúi, melyet az év végére javuló fiskális pozíció és az EU támogatások kifizetése is támogatott.

A helyi részvénytőkepiac az év első felében gyengélkedett, azonban a második félév árfolyamemelkedést hozott. A BUX index csak a negyedik negyedévben 5%-kal, az OTP 9%-kal emelkedett.

A magyar 10 éves kötvényhozamok ralija

A forint eléri csúcspontját



Forrás: Bloomberg

Forrás: Bloomberg

Az Alap főbb jellemzői

"Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében.

Az Alap úgynevezett „total-return fund“, azaz ahelyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrálna, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető területre összpontosítja befektetéseit. Az Alap nem kíván egy fix benchmarkot követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfólióarányhoz.

Az alap referenciaindex: 100% RMAX.

Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében.

A Kbftv befektetési jegy sorozatokra vonatkozó rendelkezései értelmében az Alapkezelő az Alap egyes eszközeit a befektetési jegy sorozatok közt megoszthatja azon devizakockázat fedezésére szolgáló ügyletek esetében, amelyek célja az Alap adott sorozatának az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatának csökkentése."

A vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el.

Az alap 2018-as záró nettó eszközértéke 17,07 milliárd HUF („A” sorozat), 7,21 millió PLN („P sorozat”), 2,17 milliárd HUF („R sorozat”), 11,37 milliárd HUF („I sorozat”), 294,29 ezer CZK („C sorozat”), 1,25 millió USD („U sorozat”) és 2,25 millió EUR („E sorozat”) volt.

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, 2019. április 30.