

**AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú
Befektetési Alap**

**2017. december 31-i
éves beszámolója**

Budapest, 2018. április 27.

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
2017.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.)	42 962 266	41 174 626
I. Követelések	46 856	74 301
1. Követelések	46 856	74 301
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	40 016 424	39 783 791
1. Értékpapírok	38 034 498	38 096 737
2. Értékpapírok értékelési különbözete	1 981 926	1 687 054
a.) kamatokból, osztalékokból	528 654	334 270
b.) egyéb	1 453 272	1 352 784
III. Pénzeszközök	2 898 986	1 316 534
1. Pénzeszközök	2 898 986	1 316 534
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	2
a.) aktív időbeli elhatárolás	0	2
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	55 592	98 999
Eszközök összesen (A+B+C+D)	43 017 858	41 273 627
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	42 663 995	40 565 465
I. Indulótőke	24 333 071	23 469 117
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	55 292 724	53 424 562
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	30 959 653	29 955 445
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	18 330 924	17 096 348
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	9 442 144	7 036 622
2. Értékelési különbözet tartaléka	2 037 518	1 786 054
3. Előző év(ek) eredménye	4 887 125	6 851 262
4. Üzleti év eredménye	1 964 137	1 422 410
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	344 024	697 630
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	343 966	697 630
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	58	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	9 839	10 532
Források összesen (E+F+G+H)	43 017 858	41 273 627

Budapest, 2018.04.27.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2017.év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 448 523	4 342 881
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 557 830	1 966 247
III. Egyéb bevételek	9	627
IV. Működési költségek	905 885	933 818
V. Egyéb ráfordítások	20 680	21 033
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	1 964 137	1 422 410

Budapest, 2018.04.27.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

**AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút
Hozamú Befektetési Alap**

- Kiegészítő melléklet -

2017. 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 tisztségviselők 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, 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 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 2017. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **74 301 e Ft**, ami az áthúzódó értékpapír ügyletekből, befektetési jegy forgalmazásából, származékos ügyletekből ered.

adatok eFt-ban				
Követelések	2016	2017	Vált.	Vált.%
Származékos ügyletekkel kapcsolatos követelés	10 282	6 733	-3 549	-35%
Egyéb követelések	0	50 984	50 984	0%
Áthúzódó befegy forgalmazás	36 574	16 584	-19 990	-55%
Összesen:	46 856	74 301	27 445	59%

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

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2016	2017	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	38 034 498	38 096 737	62 239	0%
Értékkülönbözlet kamatból	528 654	334 270	-194 384	-37%
Értékkülönbözlet egyéb piaci értékítéletből	1 453 272	1 352 784	-100 488	-7%
Összesen:	40 016 424	39 783 791	-232 633	-1%

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

Az értékkülönbözlet 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 különbözletének eredménye.

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

A kamatokból származó értékelési különbözlet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2017. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök értéke** a következőképpen változott 2016-ról 2017-re.

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2016	2017	Vált.	Vált.%
HUF	189 585	408 047	218 462	115%
USD	93	247 344	247 251	265861%
EUR	2 429 383	219 776	-2 209 607	-91%
JPY	11	58 584	58 573	532482%
GBP	199	8 219	8 020	4030%
RON	58	34 361	34 303	59143%
PLN	4 686	11 089	6 403	137%
TRY	95 492	79 107	-16 385	-17%
CHF	8	7	-1	-13%
CZK	0	0	0	0%
Lekötött betét	0	250 000	250 000	0%
Erste óvadéki EUR	507	0	-507	-100%
Erste óvadéki USD	12 403	0	-12 403	-100%
Erste óvadéki JPY	166 561	0	-166 561	-100%
Összesen:	2 898 986	1 316 534	-1 582 452	-55%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként 2 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 **88 425 e Ft volt**.

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

adatok eFt-ban				
Ügylet típusa	Darabszám	Kötési árfolyama	Piaci árfolyama	Értékelési különbözete
Futures Eladás	65	124,890625	124,046875	0
Futures Eladás	50	163,04	161,68	0
Futures Vétel	14	1762	1817	0
Futures Vétel	62	3571	3493	0
Futures Vétel	25	1115,6	1163,7	0
Futures Vétel	300	134,5	130,4	0
Futures Vétel	9	13122,5	12910	0
Futures Vétel	43	3561	3493	0
Összesen:	568			-

adatok eFt-ban

Ügylet típusa	Darabszám	Kötési árfolyama	Piaci árfolyama	Értékelési különbözete
Deviza határidő Eladás	14 030 000	307,47	310,6273	- 44 296 919
Deviza határidő Eladás	1 000 000	307,47	310,6273	- 3 157 300
Deviza határidő Eladás	1 385 615	310,71	310,353	494 665
Deviza határidő Eladás	6 687 000	311,1	310,2464	5 708 023
Deviza határidő Eladás	2 000 000	311,4	310,2198	2 360 400
Deviza határidő Eladás	2 113 000	311,925	310,2198	3 603 088
Deviza határidő Eladás	4 700 000	313,47	310,2464	15 150 920
Deviza határidő Eladás	4 000 000	313,425	310,2464	12 714 400
Deviza határidő Eladás	1 450 000	313,15	310,353	4 055 650
Deviza határidő Eladás	800 000	313,31	310,4583	2 281 360
Deviza határidő Eladás	5 307 000	262,05	258,5115	18 778 820
Deviza határidő Eladás	140 000	262,44	258,5115	549 990
Deviza határidő Eladás	17 333 000	262,3	258,5115	65 666 071
Deviza határidő Eladás	29 000 000	74,13	74,2622	- 3 833 800
Deviza határidő Vétel	107 800	307,44	310,4082	319 972
Deviza határidő Vétel	23 000	263,5	258,6763	- 110 945
Deviza határidő Vétel	19 800	308,15	310,2198	40 982
Deviza határidő Vétel	4 086 000	72,73	74,1746	5 902 636
Deviza határidő Vétel	300 000	12,142	12,1185	- 7 050
Deviza határidő Vétel	208 000	72,81	74,0752	263 162
Deviza határidő Vétel	411 000	262,07	258,5115	- 1 462 543
Deviza határidő Vétel	253 000	311,3	310,2464	- 266 561
Deviza határidő Vétel	1 657 400	311,31	310,2464	- 1 762 811
Deviza határidő Vétel	5 740 000	72,79	74,0752	7 377 048
Deviza határidő Vétel	25 000	312,22	310,2464	- 49 340
Deviza határidő Vétel	88 000	312,31	310,2464	- 181 597
Deviza határidő Vétel	680 000	72,95	74,0752	765 136
Deviza határidő Vétel	15 000	312,435	310,2464	- 32 829
Deviza határidő Vétel	30 000	73,83	74,1746	10 338
Deviza határidő Vétel	100 000	73,9	74,2622	36 220
Deviza határidő Vétel	24 000	263,62	258,5115	- 122 604
Deviza határidő Vétel	30 000	74,47	74,0752	- 11 844
Deviza határidő Vétel	603 600	262,05	258,5115	- 2 135 839
Deviza határidő Vétel	40 000	312,66	310,353	- 92 280
Deviza határidő Vétel	1 195 000	74,25	74,2622	14 579
Deviza határidő Vétel	60 000	312,45	310,235	- 132 900
Deviza határidő Vétel	30 000	258,9	258,5115	- 11 655
Összesen:	105 672 215			88 424 641

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	2016	2017	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	24 333 071	23 469 117	-863 954	-4%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	55 292 723	53 424 562	-1 868 161	-3%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	30 959 652	29 955 445	-1 004 207	-3%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek értékülönözéséből	9 442 143	7 036 622	-2 405 521	-25%
Értékpapírok értékelési különözéséből	2 037 519	1 786 054	-251 465	-12%
Elözó évek eredményéből	4 887 125	6 851 262	1 964 137	40%
Üzleti év eredményéből	1 964 137	1 422 410	-541 727	-28%
Összesen:	42 663 995	40 565 465	-2 098 530	-5%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére sem 2017-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2016	2017	Vált.	Vált.%
Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt. (alapkez. díj)	28 349	28 064	-285	-1%
Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt. Főforg.jut.)	5 390	5 352	-38	-1%
Forgalmazói jutalék (CIB, Concorde, Aegon, OTP,)	79 111	69 434	-9 677	-12%
Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt.(mb.díjak)	212	0	-212	-100%
Aegon Magyarország Bef. Alapkezelő Zrt.(Sikerdíj)	207 592	266 024	58 432	28%
Értékpapír ügyletből származó kötelezettség	1 454	227 617	226 163	15555%
Negatív bankszámla egyenleg átsorolás	0	64 879	64 879	0%
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	18 333	33 361	15 028	82%
PWC (audit díj)	1 877	2 645	768	41%
Unicredit Bank (Letétkezelői díj)	1 707	254	-1 453	-85%
Összesen:	344 024	697 630	353 605	103%

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	2016	2017	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	1 877	2 645	768	41%
Jutalékok	0	12	12	0%
Különadó	5 298	5 240	-58	-1%
Felügyeleti díj	2 664	2 635	-29	-1%
Összesen:	9 839	10 532	693	7%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 41 273 627 eFt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 1 422 410 eFt nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2016	2017	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	3 229	436	-2 793	-86%
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	35 369	56 320	20 951	59%
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	1 526 282	524 308	-1 001 974	-66%
Részvények befektetési jegyek árfolyamnyeresége	281 937	223 071	-58 866	-21%
Kötvények árában felhalmozott kamat	10 086	-54 080	-64 166	-636%
Kötvények kapott kamata	1 354 755	1 344 541	-10 214	-1%
Óvadéki repós kamatok	888	0	-888	-100%
Részvények osztaléka	47 966	57 327	9 361	20%
Devizaeszközök és köt.mérleg fordulónapi árfolyam nyereség	171 820	0	-171 820	-100%
Határidős ügyletek nyeresége	2 016 191	2 190 958	174 767	9%
Összesen:	5 448 523	4 342 881	-1 105 642	-20%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordítása	2016	2017	Vált.	Vált.%
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztesége	387 463	763 829	376 366	97%
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	0	6 759	6 759	0%
Részvények befektetési jegyek árfolyamvesztesége	2 869	12 665	9 796	341%
Deviza árf. változással kapcsolatos veszteség	0	230 379	230 379	0%
Fizetendő kamatok	0	134		0%
Fizetendő opciós díj	26 795	16 962	-9 833	-37%
Határidős ügyletek vesztesége	2 140 703	935 519	-1 205 184	-56%
Összesen:	2 557 830	1 966 247	-591 717	-23%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2016	2017	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	345 820	334 481	-11 339	-3%
Vezető forgalmazói díjak	20 929	21 261	332	2%
Letétkezelői díj	19 113	13 211	-5 902	-31%
Könyvvizsgálói díj	3 846	5 327	1 481	39%
Keler díj	1 655	1 589	-66	-4%
Felügyeleti díj	10 414	10 578	164	2%
Megbízási díj	1 638	3 034	1 396	85%
Bankköltség	627	612	-15	-2%
Sikerdíj	207 592	266 024	58 432	28%
Tranzakciós díjak	721	530	-191	-26%
Forgalmazói díjak (trailer fee)	293 530	277 171	-16 359	-6%
Összesen:	905 885	933 818	27 933	3%

Az Alap 2017-ben Egyéb bevételként 627 e Ft büntető jutalékot kapott, Egyéb ráfordításként a befektetési alapok külön adója merült fel 21 033 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, 2017. 12. 29-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 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 2017-es 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 2017. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, illetve a mérleg fordulónap és az éves jelentés összeállítása (2017. 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 (2017. december 29.), 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, 2018. április 27.

Cash-flow kimutatás
AEGON Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
2017.év

Megnevezés	2016	2017
1 Tárgyévi eredmény +/-	1 964 137	1 422 410
2 Elszámolt amortizáció	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	- 117	- 57
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 -/+	-1 115 354	-89 684
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	59 814	353 664
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	52	-2
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	274	693
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	908 806	1 687 024
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 +	14 739 900	-1 868 162
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	-14 674 997	-1 401 314
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	64 903	-3 269 476
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	973 709	-1 582 452

"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	1 211 530	63 530				63 530
LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A összesen	EUR	LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	104 575	575 107 866	730 064 365	154 956 499				154 956 499
Praefinium Global SME összesen	EUR	Praefinium	949	270 130 005	449 155 370	179 025 365				179 025 365
PRIMATUM FCP SIF-CROATIA összesen	EUR	PRIMATUM FCP SIF-CROATIA Alap	76	451 459 000	243 115 124	- 208 343 876				- 208 343 876
Aegon Lengyel Kötvény Alap összesen	HUF	AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	3 407 141	5 000 000	5 368 179	368 179				368 179
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	9 300 725	177 506 025				177 506 025
Aegon Lengyel Kötvény Alap I sorozat összesen	PLN	AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	1 447 450	111 157 345	132 215 702	21 058 357				21 058 357
Aegon Lengyel Kötvény Alap P sorozat összesen	PLN	AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	1 050 000	77 962 500	86 771 011	8 808 511				8 808 511
Aegon Lengyel Pénzpiaci Alap I sorozat összesen	PLN	AEGON Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	232 929	21 960 000	23 060 796	1 106 796				1 106 796
Befektetési jegyek összesen:			37 481 590	1 736 205 666	1 680 268 802	- 55 936 865				- 55 936 865
MÆXIM 2019/02 2,125% EUR összesen	EUR	Magyar Export-Import Bank Zrt.	3 000 000	736 520 400	939 593 011	203 072 611	0,7969	7 414 517	7 414 517	195 658 094
MFB 0,01% 03/27/19 EUR összesen	EUR	Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	650 000	202 526 052	201 775 053	- 751 000	0,0068	13 708	13 708	- 764 708
PZUPW 1,375% 2019/07/03 összesen	EUR	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	500 000	159 182 450	159 128 647	- 53 803	0,6818	1 057 267	1 057 267	- 1 111 070
UNICZ 04/30/2020 összesen	EUR	UniCredit Czech Rep/Slovakia	1 000 000	301 328 726	313 810 507	12 481 781	0,4195	1 301 037	1 301 037	11 180 743
VAKBN 2021/05/04 2,375% EUR összesen	EUR	Vakifbank	1 000 000	309 242 386	318 736 150	9 493 764	1,5682	4 863 615	4 863 615	4 630 149
PKNPW 2,5% 2021/06/30 összesen	EUR	Orión Capital AB	1 800 000	575 213 712	606 553 638	31 339 926	1,2603	7 036 650	7 036 650	24 304 276
PKOBP 0,75% 07/25/21 összesen	EUR	PKO Bank	1 500 000	459 018 252	473 145 087	14 126 835	0,3267	1 519 841	1 519 841	12 606 994
ERSTBK PERP 2021/10/15 8,875% EUR összesen	EUR	ERSTÉ BANK AG	1 600 000	503 520 000	617 145 849	113 625 849	1,8774	9 316 109	9 316 109	104 309 740
MFB 2021/12/08 2,375% EUR összesen	EUR	Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	4 300 000	1 332 517 824	1 435 225 140	102 707 316	0,1497	1 996 402	1 996 402	100 710 914
PEMEX 2023/03/15 5,125% EUR összesen	EUR	Petroleos Mexicanos	500 000	154 465 988	187 074 897	32 608 910	4,086	6 336 160	6 336 160	26 272 750
MOL 2023/04/28 2,625% EUR összesen	EUR	MOL Nyrt.	6 600 000	2 110 857 744	2 257 120 579	146 262 835	1,7764	36 361 558	36 361 558	109 901 277
TURKEY 06/14/25 3,25% EUR összesen	EUR	Türök Állam	3 000 000	917 502 313	961 624 426	44 122 113	1,7808	16 568 919	16 568 919	27 553 194
IVYCST 5 1/8 06/15/25 EUR összesen	EUR	Elifantcsontpart	700 000	220 300 618	243 188 186	22 887 568	2,7942	6 066 152	6 066 152	16 821 416
ROMANI 2027/04/19 2,375% EUR összesen	EUR	Román Állam	3 000 000	957 800 052	970 356 418	12 556 366	1,6658	15 498 936	15 498 936	2 942 571
CROATI 2/34 01/27/30 összesen	EUR	Horvát Köztársaság	1 500 000	468 373 240	473 107 870	14 734 630	0,2562	1 191 868	1 191 868	13 542 762
MFB 2019/06 1% HUF összesen	HUF	Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	200 000 000	202 467 000	203 556 000	1 089 000	0,5205	1 041 000	1 041 000	48 000
2019D összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	200 000 000	197 420 000	199 905 600	2 485 600	0	-	-	2 485 600
EjBFN19A összesen	HUF	Erste Jelzálogbank Zrt.	419 560 000	420 451 985	434 331 449	13 879 464	0,3397	1 425 245	1 425 245	12 454 219
2020D összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 700 000 000	1 792 500 000	1 822 133 100	29 633 100	1,64	27 880 000	27 880 000	1 753 100
2020B összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	645 000 000	684 922 445	706 923 225	22 000 780	1,8219	11 751 255	11 751 255	10 249 525
2020P összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	100 000 000	100 700 000	107 120 000	6 420 000	1,18	1 180 000	1 180 000	5 240 000
2020C összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 150 000 000	1 138 541 000	1 168 378 150	29 837 150	0,2712	3 118 800	3 118 800	26 718 350
2020A összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 684 200 000	2 043 599 086	2 034 474 863	- 9 124 223	1,0068	16 956 526	16 956 526	- 26 080 748
2021A összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	500 000 000	494 963 414	496 128 500	1 165 086	0,0007	3 500	3 500	1 161 586
2021B összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 678 850 000	1 739 089 786	1 789 860 599	50 770 812	0,4452	4 774 240	4 774 240	43 296 572
OJB 2021A összesen	HUF	OTP Jelzálogbank Zrt.	600 000 000	595 621 400	622 216 200	26 594 800	0,3562	2 137 200	2 137 200	24 457 600
2023A összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	750 250 000	903 477 846	956 898 110	53 420 264	0,6082	4 563 021	4 563 021	48 857 244
2026D összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	482 000 000	469 970 234	514 228 930	44 258 696	0,0678	326 796	326 796	43 931 900
2027A összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	591 990 000	581 864 619	647 202 539	65 337 920	0,5342	3 162 411	3 162 411	62 375 510
2031A összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	430 000 000	432 920 310	458 874 500	25 954 190	0,6233	2 680 190	2 680 190	23 274 000
PLGB 2022/04/25 2,25% összesen	PLN	Lengyel Állam	15 000 000	1 049 085 615	1 122 256 001	73 170 386	1,5411	17 187 118	17 187 118	55 983 268
PLGB 2027/07/25 2,5% összesen	PLN	Lengyel Állam	15 600 000	1 049 325 014	1 098 165 887	48 840 872	1,089	12 630 875	12 630 875	36 209 997
MÆXIM 2018/02 5,5% USD összesen	USD	Magyar Export-Import Bank Zrt.	3 800 000	849 231 808	1 009 065 779	159 833 970	2,1083	20 735 468	20 735 468	139 098 503
MOL 2019/09/26 6,25% USD összesen	USD	MOL Group Finance SA	1 094 000	310 592 535	305 874 342	- 4 718 193	1,6319	4 620 710	4 620 710	- 9 338 903
TSKBTI 2019/10 5,375% összesen	USD	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI A ORD	1 000 000	243 417 676	265 295 159	21 877 483	0,8958	2 318 510	2 318 510	19 558 973
CROATI 2019/11 6,75% USD összesen	USD	Horvát Köztársaság	2 500 000	719 647 793	701 588 550	- 18 059 243	1,0313	6 673 027	6 673 027	- 24 732 269
MFB 2020/10 6,25% USD összesen	USD	Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	4 275 000	1 004 973 234	1 220 596 343	215 623 109	1,1979	13 254 230	13 254 230	202 368 879
LITHUN 2021/03 6,125% összesen	USD	Litván Köztársaság	3 000 000	961 691 906	878 669 312	- 83 022 594	1,8855	14 663 447	14 663 447	- 97 686 041
CROATIA 2021/03 6,375% USD összesen	USD	Horvát Köztársaság	1 500 000	392 170 655	434 130 433	41 959 778	1,7	6 599 910	6 599 910	35 359 868
SERBIA 2021/09/28 7,25% USD összesen	USD	Szerb Állam	1 000 000	321 198 000	301 131 376	- 20 066 624	1,8528	4 795 417	4 795 417	- 24 862 041
KAZAKS 5,125 07/21/25 összesen	USD	Kazah Állam	2 000 000	620 621 888	589 501 373	- 31 120 515	2,2635	11 716 781	11 716 781	- 42 837 296
UKRAIN 7 3/4 09/01/27 összesen	USD	Ukrán Állam	2 000 000	535 805 098	549 587 706	13 782 608	2,5618	13 260 902	13 260 902	521 706
UKRAIN 7 3/8 09/25/32 összesen	USD	Ukrán Állam	750 000	194 445 000	194 755 968	310 968	1,9462	3 777 866	3 777 866	3 466 898
IVYCST 6 1/8 06/15/33 USD összesen	USD	Elifantcsontpart	1 500 000	385 867 784	396 851 424	10 983 639	0,2552	990 763	990 763	9 992 876
BCHINA 0,73% 07/27/20 összesen	EUR	Bank of China	700 000	214 202 837	217 762 320	3 559 483	0,306	664 320	664 320	2 895 163
Kamatkozó papírok összesen:			11 218 219 000	30 048 955 724	31 605 049 193	1 556 093 469	51	334 131 269	334 131 269	1 221 962 200
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. összesen	HUF	ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	380 107	352 556 434	507 442 845	154 886 411				154 886 411
Magyar Telekom Nyrt. részv. összesen	HUF	Magyar Telekom Távközlési Nyrt. (Budapest)	1 120 010	466 676 615	512 964 580	46 287 965				46 287 965
Waberer's International Nyrt. összesen	HUF	Waberer's International Nyrt.	36 800	187 680 000	172 996 800	- 14 683 200				- 14 683 200
Részvények összesen:			1 536 917	1 006 913 049	1 193 404 225	186 491 176				186 491 176
D180110 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	590 000 000	590 069 310	590 001 770	- 67 540			(61 694)	5 846
D180124 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 412 000 000	1 411 927 988	1 412 009 884	81 896			41 150	40 746
D180131 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	210 000 000	210 000 000	210 001 890	1 890			-	1 890
D180207 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	660 000 000	659 991 720	660 007 260	15 540			2 598	12 942
D180214 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 170 000 000	1 170 005 395	1 170 015 210	9 815			1 237	8 578
D180314 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	100 000 000	100 004 700	100 002 000	- 2 700			(664)	- 2 036
D180523 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	250 000 000	249 758 000	250 020 250	262 250			132 833	129 417
D180718 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	13 000 000	12 999 090	12 999 636	546			194	352
D180926 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	700 000 000	699 948 110	700 053 200	105 090			8 587	96 503
D181227 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	200 000 000	199 957 800	199 957 800	-			14 662	- 14 662
Diszkont papírok összesen:			5 305 000 000	5 304 662 113	5 305 068 900	406 787	-	-	138 905	267 882
Total:			16 562 237 507	38 096 736 553	39 783 791 120	1 687 054 567	192 939 171	334 270 173	1 352 784 394	

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Portfólió 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:	2017.12.29
Saját tőke:	40 563 586 055 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	2.737287	9 045 450 956	24 759 995 311 HUF
C	CZK	1.020945	300 000	306 284 CZK
E	EUR	1.032072	2 193 103	2 263 440 EUR
I	HUF	1.061535	10 237 347 830	10 867 303 029 HUF
P	PLN	1.192201	9 926 239	11 834 072 PLN
R	HUF	1.214913	2 516 346 548	3 057 142 134 HUF
U	USD	1.052979	1 077 245	1 134 316 USD

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek			Összeg/Érték	(%)		
I/1. Hitelállomány:			Hitelező	Futamidő	0	0,00%
					0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:					632 482 762	100,00%
Értékpapír vétel					199 957 800	31,61%
Átmenő befektetési jegy visszaváltás					15 094 315	2,39%
Egyéb kötelezettség					70 810 688	11,20%
Könyvvizsgálói díj					5 204 996	0,82%
Vezető forgalmazó díja					5 240 303	0,83%
PSZÁF díj					2 580 249	0,41%
Letétkezelői díj					1 986 242	0,31%
Vagyonkezelői díj					47 195 820	7,46%
Sikerdíj					266 023 757	42,06%
Tranzakciós (lk.) díj					121 626	0,02%
Befektetési jegy visszaváltás					18 266 966	2,89%
I/3. Céltartalékok:					0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:					0	0,00%
				Kötelezettség össz.:	632 482 762	100,00%
II. Eszközök					Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:					1 001 654 579	2,43%
számla	deviza	egyenleg		érték		%
MoneyMaxx befizetés - Unicredit	HUF	408 047 261,97		408 047 262		0,99%
MoneyMaxx EUR befizetés - Unicredit	EUR	139 586,99		43 291 509		0,11%
MoneyMaxx USD befizetés - Unicredit	USD	164 447,48		42 562 297		0,10%
MoneyMaxx PLN befizetés - Unicredit	PLN	149 151,24		11 089 395		0,03%
MoneyMaxx TRY befizetés - Unicredit	TRY	6 479,02		444 979		0,00%
MoneyMaxx JPY befizetés - Unicredit	JPY	4 407,00		10 129		0,00%
MoneyMaxx GBP befizetés - Unicredit	GBP	23 516,52		8 218 553		0,02%
MoneyMaxx CZK befizetés - Unicredit	CZK	-4 694,28		-56 942		0,00%
MoneyMaxx RON befizetés - Unicredit	RON	516 158,88		34 360 697		0,08%
MoneyMaxx RUB befizetés - Unicredit	RUB	10		45		0,00%
MoneyMaxx CHF befizetés - Unicredit	CHF	26,48		7 024		0,00%
MoneyMaxx EUR - Raiffeisen számla	EUR	-209 010,00		-64 822 361		-0,16%
MoneyMaxx TRY - Erste óvadéki	TRY	1 145 346,30		78 662 384		0,19%
MoneyMaxx USD - óvadéki Rafi	USD	789 999,72		204 467 728		0,50%
MoneyMaxx USD - Raiffeisen számla	USD	1 211,98		313 685		0,00%
MoneyMaxx EUR - óvadéki Rafi	EUR	569 047,50		176 484 392		0,43%
MoneyMaxx JPY - óvadéki Rafi	JPY	25 484 600,00		58 573 805		0,14%
II/2. Egyéb követelés:					82 075 467	0,20%
Átmenő befektetési jegy jegyzés					10 781 271	0,03%
Egyéb követelés					65 491 409	0,16%
Befektetési jegy jegyzés					5 802 788	0,01%
II/3. Lekötött bankbetétek			Bank	Futamidő	250 002 083	0,61%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					250 002 083	0,61%

HUF betét 2017.12.14 - 2018.01.10		ING Bank Hun	27 nap	250 002 083	0,61%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizane m	Mennyiség	39 779 038 902	96,55%
II/4.1. Állampapírok:				25 118 940 880	60,97%
II/4.1.1. Kötvények:				10 900 337 011	26,46%
2019D	HU0000403126	HUF	200 000 000	199 905 200	0,49%
2020A	HU0000402235	HUF	1 684 200 000	2 033 784 341	4,94%
2020B	HU0000402953	HUF	645 000 000	706 799 385	1,72%
2020C	HU0000403258	HUF	1 150 000 000	1 168 316 050	2,84%
2020O	HU0000402847	HUF	1 700 000 000	1 821 963 100	4,42%
2020P	HU0000402888	HUF	100 000 000	107 100 000	0,26%
2021A	HU0000402995	HUF	500 000 000	496 127 500	1,20%
2021B	HU0000403100	HUF	1 678 850 000	1 789 630 596	4,34%
2023A	HU0000402383	HUF	750 250 000	956 651 278	2,32%
2026D	HU0000403340	HUF	482 000 000	514 156 148	1,25%
2027A	HU0000403118	HUF	591 990 000	647 105 453	1,57%
2031A	HU0000403001	HUF	430 000 000	458 797 960	1,11%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:				5 305 069 000	12,88%
D180110	HU0000521760	HUF	590 000 000	590 001 770	1,43%
D180124	HU0000521786	HUF	1 412 000 000	1 412 009 884	3,43%
D180131	HU0000521794	HUF	210 000 000	210 001 890	0,51%
D180207	HU0000521802	HUF	660 000 000	660 007 260	1,60%
D180214	HU0000521810	HUF	1 170 000 000	1 170 015 210	2,84%
D180314	HU0000521851	HUF	100 000 000	100 002 100	0,24%
D180523	HU0000521596	HUF	250 000 000	250 020 250	0,61%
D180718	HU0000521687	HUF	13 000 000	12 999 636	0,03%
D180926	HU0000521745	HUF	700 000 000	700 053 200	1,70%
D181227	HU0000521893	HUF	200 000 000	199 957 800	0,49%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:				8 913 534 869	21,63%
CROATI 2 3/4 01/27/30	XS1713475306	EUR	1 500 000	473 037 623	1,15%
CROATI 2019/11 6,75% USD	XS0464257152	USD	2 500 000	701 466 905	1,70%
CROATIA 2021/03 6,375% USD	XS0607904264	USD	1 500 000	434 061 716	1,05%
IVYCST 5 1/8 06/15/25 EUR	XS1631414932	EUR	700 000	243 127 182	0,59%
IVYCST 6 1/8 06/15/33 USD	XS1631415400	USD	1 500 000	396 785 425	0,96%
KAZAKS 5.125 07/21/25	XS1263054519	USD	2 000 000	589 427 868	1,43%
LITHUN 2021/03 6,125%	XS0602546136	USD	3 000 000	878 537 314	2,13%
PLGB 2022/04/25 2,25%	PL0000109492	PLN	15 000 000	1 122 118 825	2,72%
PLGB 2027/07/25 2,5%	PL0000109427	PLN	15 600 000	1 098 006 986	2,66%
ROMANI 2027/04/19 2,375% EUR	XS1599193403	EUR	3 000 000	970 234 533	2,35%
SERBIA 2021/09/28 7,25% USD	XS0680231908	USD	1 000 000	301 079 094	0,73%
TURKEY 06/14/25 3,25% EUR	XS1629918415	EUR	3 000 000	961 458 811	2,33%
UKRAIN 7 3/4 09/01/27	XS1303927179	USD	2 000 000	549 476 413	1,33%
UKRAIN 7 3/8 09/25/32	XS1577952952	USD	750 000	194 716 174	0,47%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				10 416 189 116	25,28%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:				7 571 828 162	18,38%
MAEXIM 2018/02 5,5% USD	XS0864511588	USD	3 800 000	1 008 916 284	2,45%
MAEXIM 2019/02 2,125% EUR	XS0953622064	EUR	3 000 000	939 485 082	2,28%
MFB 0,01% 03/27/19 EUR	HU0000357611	EUR	650 000	201 775 053	0,49%
MFB 2019/06 1% HUF	HU0000357272	HUF	200 000 000	203 545 200	0,49%
MFB 2020/10 6,25% USD	XS0954674312	USD	4 275 000	1 220 404 926	2,96%
MFB 2021/12/08 2,375% EUR	XS1330975977	EUR	4 300 000	1 435 050 438	3,48%
MOL 2019/09/26 6,25% USD	XS0834435702	USD	1 094 000	305 825 357	0,74%
MOL 2023/04/28 2,625%	XS1401114811	EUR	6 600 000	2 256 825 822	5,48%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.2.3. Külföldi kötvények:				2 844 360 955	6,90%
BCHINA 0,73% 07/27/20	XS1648071006	EUR	700 000	217 753 636	0,53%
ERSTBK PERP 2021/10/15 8,875% EUR	XS1425367494	EUR	1 600 000	616 903 692	1,50%
PEMEX 2023/03/15 5,125% EUR	XS1379158048	EUR	500 000	187 031 323	0,45%
PKNPW 2,5% 2021/06/30	XS1082660744	EUR	1 800 000	606 477 157	1,47%
PKOBP 0,75% 07/25/21	XS1650147660	EUR	1 500 000	473 126 013	1,15%
PZUPW 1,375% 2019/07/03	XS1082661551	EUR	500 000	159 117 017	0,39%
TSKBTI 2019/10 5,375%	XS1117601796	USD	1 000 000	265 256 595	0,64%
VAKBN 2021/05/04 2,375% EUR	XS1403416222	EUR	1 000 000	318 695 522	0,77%
II/4.3. Részvények:				1 193 404 225	2,90%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:				1 193 404 225	2,90%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	HU0000093257	HUF	380 107	507 442 845	1,23%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	HU0000073507	HUF	1 120 010	512 964 580	1,25%
Waberer's International Nyrt	HU0000120720	EUR	36 800	172 996 800	0,42%
II/4.3.2. Külföldi részvények:					%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.4. Jelzáloglevelek:				1 370 235 879	3,33%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:				1 370 235 879	3,33%
EJBFN19A	HU0000652912	HUF	419 560 000	434 285 717	1,05%
OJB 2021/I	HU0000652961	HUF	600 000 000	622 150 200	1,51%

UNICZ 04/30/2020	XS1225180949	EUR	1 000 000	313 799 962	0,76%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:				1 680 268 802	4,08%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				730 064 365	1,77%
LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	FR0010204073	EUR	104 575	730 064 365	1,77%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				950 204 437	2,31%
Aegon BondMaxx C sorozat	HU0000717400	CZK	100 000	1 211 530	0,00%
Aegon Lengyel Kötvény Alap I sorozat	HU0000710942	PLN	1 447 450	132 215 702	0,32%
Aegon Lengyel Kötvény Alap P sorozat	HU0000713565	PLN	1 050 000	86 771 011	0,21%
Aegon Lengyel Kötvény Alap	HU0000705256	HUF	3 407 141	5 368 179	0,01%
Aegon Lengyel Pénzpiaci Alap I sorozat	HU0000711619	PLN	282 929	23 066 796	0,06%
MAG Ingatlanbef. Alap	HU0000707674	HUF	31 087 723		0,00%
Praefinium Global SME	LU0434356555	EUR	949	449 155 370	1,09%
Praefinium-CEE Opportunity Fund I HUF	LU0496553636	HUF	747	9 300 725	0,02%
PRIMATUM FCP SIF-CROATIA	LU0506818581	EUR	76	243 115 124	0,59%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott nennyiség	88 424 641	0,21%
II/6.1. Származtatott ügyletek):				88 424 641	0,21%
II/6.1.1. Futures:					0,00%
DAX INDEX FUTURE Marc18 Vétel			9		0,00%
EURO STOXX 50 Marc 18 Vétel			105		0,00%
Euro Stoxx Banks Index Future Marc18 Vétel			300		0,00%
EURO-BUND FUTURE Mar18 Eladás			50		0,00%
MSCI EmgMkt Mar18 Vétel			25		0,00%
TOPIX INDX FUTR Mar18 Vétel			14		0,00%
US 10YR NOTE (CBT) Marc18 Eladás			65		0,00%
II/6.1.2. Forward:				88 424 641	0,21%
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."

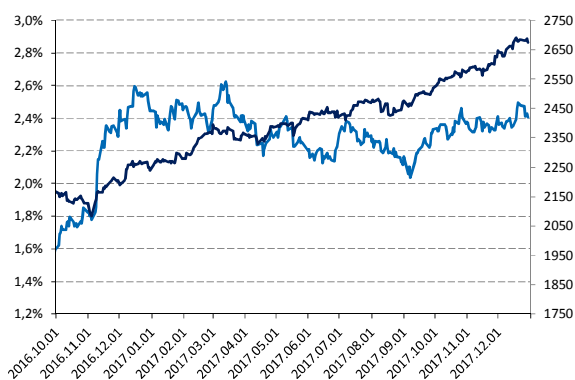
**AEGON MoneyMaxx Express Abszolút Hozamú Befektetési
Alap
Üzleti jelentés
2017. december 31.**

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

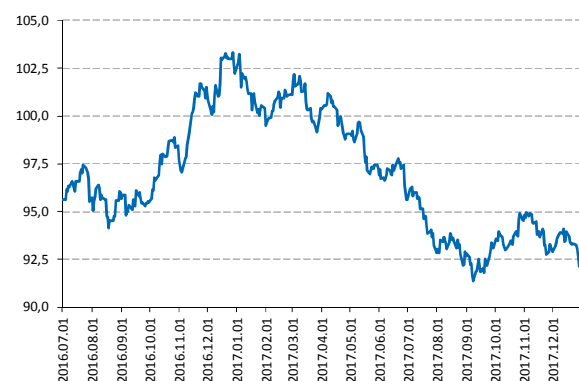
A globális gazdaság növekedése stabil alapokon nyugszik, a kilátások pedig további, töretlen bővülést vetítenek előre, mind a fejlett, mind a fejlődő gazdaságokban. A legutóbb publikált, harmadik negyedévre vonatkozó GDP növekedési adatok tekintetében az Egyesült Államok növekedése okozta a legnagyobb meglepetést, de az euro zóna országai, Japán és Kína is konszenzus feletti növekedést teljesítettek. A közelmúltban történt árupiaci emelkedés ellenére nincsenek arra utaló jelek, hogy a globális infláció és megtérülési ráták emelkedésnek indulnának, így az infláció tartósan alacsony marad a legtöbb fejlett gazdaságban. A fundamentumok – erős növekedés, alacsony infláció, magasabb nyersanyag árak és a kínai gazdaság stabil kilátásai – nagyon kedvezőek, különösen a feltörekvő piacok számára. A világ két vezető jegybankja, a Fed és az EKB monetáris politikája közötti divergencia is mérséklődik a 2018-as évben. A Fed élén új elnököt köszönthet a piac 2018 elején Jerome Powell személyében, aki a jelenlegi elképzelések szerint az aktuális monetáris politikai irányvonalat viszi majd tovább. A Fed által kilátásba helyezett kamatemelések már tükröződnek a piaci árazásban. Jerome Powell kinevezése a Fed élére a jelenlegi monetáris politika folytatását jelenti az Egyesült Államokban. Az EKB a mennyiségi lazítást várhatóan 2018 őszéig folytatja, amennyiben a program nem kerül meghosszabbításra úgy az eurózóna jegybankja is fokozatosan a szigorítás irányába haladhat. A japán jegybank is várhatóan folytatja a monetáris politikai stimulust, miután az Abe Shinzo által vezetett koalíció elsöprő győzelmet aratott a választásokon.

Az euró-dollár trendjében végbemenő változás okozta az elmúlt év egyik legfontosabb trendjét a devizapiacra, meglepő módon az amerikai devizának még az adóreform megszavazása sem segített. A kereszttárfolyam év végére áttörte az eddig akadálynak számító 1,2-es szintet, így összességében 2017-ben több mint 14%-kal gyengült a dollár az euróval szemben. Míg a WTI típusú kőolaj árfolyama júniusban 45 dollár alá esett, a befektetők profitrealizálásának, illetve a gyengülő dollár árfolyam-leszorító hatásának következtében, addig az év második felére megfordult a trend és az OPEC kitermelés-korlátozás határidejének meghosszabbítására, illetve a folyamatosan csökkenő készletadatoknak a következtében 60 dollár fölött zárta az évet az olaj hordónkénti ára.



Stagnáló amerikai kötvényhozam, emelkedő S&P 500

Forrás: Bloomberg



Ismét gyengülő dollár index

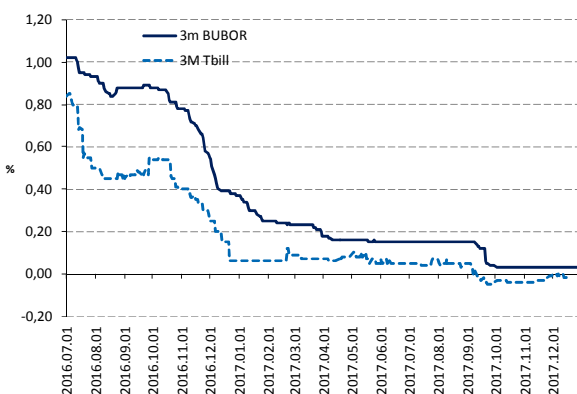
Forrás: Bloomberg

Magyarországi helyzet

A hazai makrokép változatlanul stabil maradt 2017-ben. A harmadik negyedéves 3,9%-os GDP növekedéssel egyetemben az ipari termelési és a kiskereskedelmi adatok is meghaladták a várakozásokat, míg a beszerzési menedzserindex a nyár során 2017-es év mélypontjára, 54,2 pontra süllyedt, azonban átmeneti volt a visszaesés, így év végére 60,5 pontra kapaszkodott fel az index értéke. A növekedést továbbra is a belső fogyasztás és a beruházás vezérli, utóbbin belül az építőipari beruházások súlya jelentős. A fogyasztásvezérelt növekedés a folyó fizetési mérleg egyenlegén is elkezdte éreztetni hatását. A külkereskedelmi mérleg többlete a következő években tovább apad, de az ország külső finanszírozási képessége várhatóan továbbra is erős maradhat.

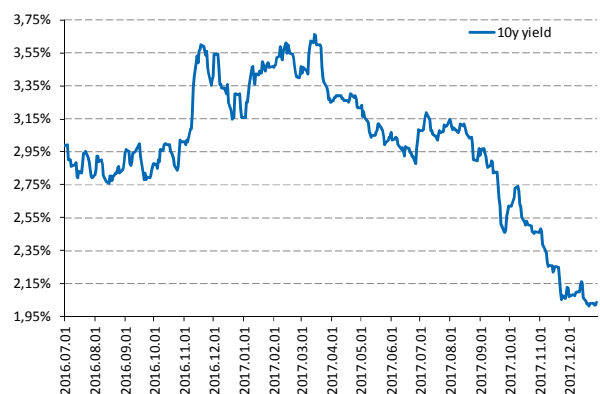
A forint euróval szemben jegyzett árfolyama 302 alá erősödött augusztusban, kiváltva a jegybank verbális intervencióját, így a jegybank részéről a további lazítás is megerősítésre került. Az inflációs cél elérése a korábbi prognózishoz képest 6 hónappal későbbre tolódott a jegybank szeptemberi inflációs jelentése alapján, így a jegybank mind a forint erősödése, mind az inflációban rejlő lefelé mutató kockázatok ellensúlyozására irányuló lépéseket tett. A jegybank több alkalommal hangsúlyozta elkötelezettségét a tartósan laza monetáris kondíciók fenntartása mellett, valamint újabb nemkonvencionális eszközöket tett elérhetővé a piaci szereplők számára. A munkaerőpiaci kilátások továbbra is biztatóak. A munkanélküliség mértéke 4% alá csökkent és a feszes munkaerőpiaci kondíciók dinamikus bérnövekedést eredményeztek, azonban a bérek inflációra gyakorolt hatása a munkáltatói járulékok és a társasági adóterhek csökkentésével mérsékelt maradt. A BUX index a 2017-es évet a 40 000 pontos szint közelében búcsúztatta, ami 23%-os éves emelkedésnek felel meg.

Negatív szinten stabilizálódó rövid hozamok



Forrás: Bloomberg

Jelentős hosszú lejáratú hozamcsökkenés



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 mozoghasson 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 az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvények és diszkont kincstárjegyek mellett a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, továbbá alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító hazai banki és vállalati kibocsátású kötvényeket is tarthat portfóliójában. Emellett a hazai részvényt piacon, illetve külföldi részvényt piacon bevezetett részvényeket is vásárolhat az Alap, valamint külföldi állampapírokat, banki és vállalati kötvényeket is tarthat a portfóliójában. Az Alap nem kíván egy fix benchmarkot követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, sőt hajlandó nemzetközi állampapírokon, és részvényeken keresztül devizakockázatot is felvállalni. Ugyanakkor az Alap fenntartja a devizakockázat fedezésének a lehetőségét is. Az Alap a portfólió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős pozíciókat is nyithat.

Az alap referenciaindex: 100% RMAX (Bloomberg ticker: MAX RMAX Index).

A vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

Az alap 2017-es záró nettó eszközértéke 24,76 milliárd HUF („A” sorozat), 11,83 millió PLN („P sorozat”), 3,06 milliárd HUF („R sorozat”), 10,87 milliárd HUF („I sorozat”), 306,28 ezer CZK („C sorozat”), 1,13 millió USD („U sorozat”) és 2,26 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, 2018. április 27.