

**AEGON MegaTrend Részvény
Befektetési Alapok Alapja**

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

Budapest, 2019. április 30.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezü 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 sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

MÉRLEG
AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja
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 értékkülönbözete	0	0
a. kamatokból, osztalékokból	0	0
b. egyéb	0	0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	1 433 696	1 104 708
I. Követelések	56 874	94 867
1. Követelések	56 874	94 867
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1 370 949	931 159
1. Értékpapírok	1 360 844	1 132 699
2. Értékpapírok értékelési különbözete	10 105	-201 540
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	10 105	-201 540
III. Pénzeszközök	5 873	78 682
1. Pénzeszközök	5 873	78 682
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	154
Eszközök összesen (A+B+C+D)	1 433 696	1 104 862
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	1 426 720	1 008 479
I. Indulótőke	1 083 339	793 227
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 910 431	2 613 348
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 827 092	1 820 121
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	343 381	215 252
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	83 770	97 332
2. Értékelési különbözet tartaléka	10 105	-201 386
3. Előző év(ek) eredménye	225 995	249 506
4. Üzleti év eredménye	23 511	69 800
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	6 519	95 953
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 519	95 953
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	457	430
Források összesen (E+F+G+H)	1 433 696	1 104 862

Budapest, 2019. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja 2018. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	217 889	317 661
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	156 879	219 224
III. Egyéb bevételek	127	2
IV. Működési költségek	36 846	28 009
V. Egyéb ráfordítások	780	630
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	23 511	69 800

Budapest, 2019. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

**AEGON MegaTrend Részvény Befektetési
Alapok Alapja**

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

Általános rész

A Társaság bemutatása

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

Az Alap az MNB H-KE-III-380/2018. számú határozatával (2018. augusztus 21.), 2018. október 1-jével átalakult. Az Alap elnevezése a fentiek következtében Aegon Climate Change Részvény Befektetési Befektetési Alapról MegaTrend Részvény Befektetési Alapok alapjára változott.

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

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

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő 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
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

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

Az alap bemutatása

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

A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Számviteli politika

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

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

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

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

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbszetét 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 különbözete soron kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

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

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

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

Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 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 **94 867 eFt**, ami osztalékkövetelésből és áthúzódó befektetési jegy forgalmazásból ered.

adatok eFt-ban				
Követelések	2017	2018	Vált.	Vált.%
Osztalékkövetelés	2 076	1 154	-922	-44%
Áthúzódó ügyletből eredő követelés	54 588	820	-53 768	-98%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	210	92 893	92 683	44135%
Összesen:	56 874	94 867	37 993	67%

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

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2017	2018	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	1 360 844	1 132 699	-310 634	-23%
Értékpapírok értékelési különbözete piaci értékítéletből	10 105	-201 540	-211 645	-2094%
Értékpapírok összesen:	1 370 949	931 159	-522 279	-38%

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

Az értékelési különbözet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkori 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** 2018 . december 31-én **78 682 eFt** volt.

Számola típusa	adatok eFt-ban			
	2017	2018	Vált.	Vált. %
EUR	2 973	27 569	24 596	827%
RON	7	7	0	0%
ZAR	73	68	-5	-7%
CHF	703	750	47	7%
USD	1 641	19 312	17 671	1077%
PLN	69	70	1	1%
CAD	15	15	0	0%
GBP	1	146	145	14500%
HUF	371	9 758	9 387	2530%
JPY	0	20 967	20 967	0%
NOK	20	20	0	0%
Összesen:	5 873	78 682	72 809	1240%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Az Alapnak aktív időbeli elhatárolása 2018. év végén nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

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

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

Saját tőke	adatok eFt-ban			
	2017	2018	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	1 083 339	793 227	-290 112	-27%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 910 431	2 613 348	-1 297 083	-33%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 827 092	1 820 121	-1 006 971	-36%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek értékülönözetéből	83 770	97 332	13 562	16%
Értékelési különbözetéből	10 105	-201 386	-211 491	-2093%
Előző évek eredményből	225 995	249 506	23 511	10%
Üzleti év eredményéből	23 511	69 800	46 289	197%
Összesen:	1 426 720	1 008 479	-418 241	-29%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2018-ban nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

Kötelezettségek	adatok eFt-ban			
	2017	2018	Vált.	Vált.%
UniCredit Bank Zrt. (letétkezelői díj, forgalmazási jut.)	114	66	-48	-42%
AEGON Mo. Bef. Alapkez. Zrt. (alapkez. díj, bizo. díj, forg. jut., index használati díj)	1 496	1 992	-1 811	-121%
AEGON Mo. Biztosító (forg. jut.)	1 535	1 558	23	1%
Aegon Towarzystwo (forgalmazási jutalék)	497	244	-253	-51%
Napi elszámolású szárm. ügyletek	0	156	-73	0%
CIB Bank Zrt. (forg. jut.)	68	41	-161	-237%
Concorde Zrt. (forg. jut.)	106	50	-56	-53%
Raiffeisen Bank Zrt. (forg. jut.)	1 542	255	-1 287	-83%
Takarék (forg. jut.)	30	43	13	43%
Erste (forg. jut.)	13	5	-8	-62%
PWC Könyvvizsgáló Kft. (audit díj)	153	0	-153	-100%
Befektetési jegy forgalmazásából származó átsorolás	965	91 543	90 578	9386%
Összesen:	6 519	95 953	86 764	1331%

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:

Passzív időbeli elhatárolások	adatok eFt-ban			
	2017	2018	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	153	229	76	50%
Felügyeleti díj	91	67	-24	-26%
Takarékbank (forg. jut.)	31	0	-31	-100%
Különadó	182	134	-48	-26%
Összesen:	457	430	-27	-6%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 1.104.862 eFt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 69.800 eFt nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

	adatok eFt-ban			
Pénzügyi műveletek bevételei	2017	2018	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	1	1	0	0%
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	0	2 271	2 271	0%
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	176 382	289 511	113 129	64%
Kapott osztalék	41 506	25 878	-15 628	-38%
Összesen:	217 889	317 661	99 772	46%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

	adatok eFt-ban			
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2017	2018	Vált.	Vált.%
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztése	149 065	215 064	65 999	44%
Származékos ügyletek árfolyamvesztése	0	4 058	4 058	0%
Opció díjak	0	58	58	0%
Fizetendő kamatok	3	44	41	1367%
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztése	7 811	0	-7 811	-100%
Összesen:	156 879	219 224	62 345	40%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

	adatok eFt-ban			
Működési költségek	2017	2018	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	15 521	10 351	-5 170	-33%
Letétkezelői díj	1 055	819	-236	-22%
Könyvvizsgálói díj	310	306	-4	-1%
Megbízási díj	1 508	1 827	319	21%
Felügyeleti díj	390	313	-77	-20%
Bankköltség	33	36	3	9%
Ügynöki jutalékok	0	802	802	0%
Tranzakciós díj	366	554	-816	-223%
Főforgalmazói jutalék	781	1 563	782	100%
Forgalmazói jutalék	15 706	11 424	-4 282	-27%
Index használati díj	1 176	14	-1 162	-99%
Összesen:	36 846	28 009	-9 841	-27%

Az Alap 2018-ban **Egyéb bevételként 2** eFt büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **630** eFt 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.

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 „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2018. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2019. április 30.

Cash-flow kimutatás
AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja
2018. év

Megnevezés	2017	2018
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	23 511	69 800
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	275 485	190 151
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	-28	89 435
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	36	-27
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	299 004	349 359
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 +	-2 296 919	-1 297 083
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	1 971 603	1 020 533
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	-325 316	-276 550
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	-26 312	72 809

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Adatok Ft-ban

Értékpapír	Deviza nem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalmozott kamat %	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték (kamat)	Egyéb értékelési különbözet
Hanergy Solar Group összesen	AUD	Sims Metal Management	396 231	20 822 832	-	-20 822 832				-20 822 832
Aurora Cannabis Inc összesen	CAD	Waste Connections Inc	5 500	14 649 903	7 664 043	-6 985 859				-6 985 859
részvények összesen:			401 731	35 472 734	7 664 043	(27 808 691)	-	-	-	(27 808 691)
Amundi S&P Global Luxury UCITS összesen	EUR	E. ON. AG.	1 200	47 414 967	40 166 733	-7 248 234				-7 248 234
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF összesen	EUR	Gaz de France	5 055	47 583 908	41 947 265	-5 636 643				-5 636 643
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF összesen	EUR	Gamesa Corp Tecnologica	7 500	71 653 491	60 680 994	-10 972 497				-10 972 497
Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF össze:	EUR	Iberdrola SA	9 055	76 362 431	62 417 694	-13 944 737				-13 944 737
MAXIS TOPIX ETF összesen	EUR	INNOGY SE	18 000	82 647 238	70 879 208	-11 768 030				-11 768 030
EEM összesen	EUR	DONG Energy A/S	2 720	31 563 281	29 847 965	-1 715 317				-1 715 317
ETFMG Prime Cyber Security ETF összesen	EUR	Veolia Environnement	4 245	46 888 937	40 190 293	-6 698 644				-6 698 644
Fidelity MSCI Information Tech ETF összesen	GBP	Severn Trent	4 240	71 243 003	58 653 979	-12 589 024				-12 589 024
First Trust Water ETF összesen	GBP	SSE PLC	3 350	47 485 160	41 325 853	-6 159 308				-6 159 308
Global X Lithium & Battery Tec ETF összesen	GBP	United Utilities PLC	5 170	47 828 601	39 187 365	-8 641 235				-8 641 235
Horizons Marijuana Life Sciences ETF összesen	HKD	China Everbright Greentech	5 660	29 681 571	16 709 144	-12 972 427				-12 972 427
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF összesen	HKD	China Everbright Intl	1 600	83 002 033	69 340 487	-13 661 546				-13 661 546
Ishares Nasdaq Biotechnology ETF összesen	HKD	GCL-Poly Energy Holding	1 750	59 087 036	47 409 327	-11 677 709				-11 677 709
iShares U.S. Medical Devices ETF összesen	HKD	Hanergy Solar Group Ltd.	750	47 760 331	42 100 966	-5 659 365				-5 659 365
iShares US Aerospace & Defense ETF összesen	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd	790	47 901 050	38 364 998	-9 536 052				-9 536 052
ROBO Global Robotics and Aut ETF összesen	USD	AGRIUM INC	4 070	47 745 842	37 218 510	-10 527 332				-10 527 332
SPDR Consumer Dis. Select Sector ETF összesen	USD	American Water Works	2 108	68 642 886	58 635 853	-10 007 034				-10 007 034
SPDR S&P Insurance ETF összesen	USD	AQUA AMERICA INC	5 310	47 458 293	42 322 122	-5 136 171				-5 136 171
VANGUARD HEALTH CARE ETF összesen	USD	Archer-Daniels-Midland Co	944	47 582 319	42 592 302	-4 990 017				-4 990 017
XLV Health Sector ETF összesen	USD	DowDuPont Inc	1 790	47 693 678	43 504 374	-4 189 305				-4 189 305
befektetési jegyek összesen:			85 307	1 097 226 056	923 495 432	(173 730 625)	-	-	-	(173 730 625)
Részvények összesen:			487 038	1 132 698 791	931 159 475	- 201 539 316	-	-	-	- 201 539 316
Total:			487 038	1 132 698 791	931 159 475	- 201 539 316				- 201 539 316

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja. 1111-233
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	EUR
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2018.12.28
Saját tőke:	3 118 581 EUR

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEE	darabszám	érték
A	EUR	0.007837	72 679 190	569 587 EUR
B	HUF	1.055803	776 212 146	819 527 112 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:	Hitelező	Futamidő		0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				298 587	100,00%
Atmenő befektetési jegy visszaváltás				284 728	95,36%
Bizományosi díj				3 726	1,25%
Egyéb kötelezettség				4 736	1,59%
Könyvvizsgálói díj				706	0,24%
Vezető forgalmazó díja				405	0,14%
PSZAF díj				202	0,07%
Letétkezelői díj				247	0,08%
Vagyonkezelői díj				3 701	1,24%
Sikerdíj					0,00%
Tranzakciós (lk.) díj				136	0,05%
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
			Kötelezettség össz.:	298 587	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				244 728	7,16%
számla	deviza	egyenleg	érték	%	
MegaTrend Alap Befszámla EUR - Unicredit	EUR	60 879,31	60 879	1,78%	
MegaTrend Alap Befszámla USD - Unicredit	USD	68 739,64	60 066	1,76%	
MegaTrend Alap EUR - Erste óvadéki	EUR	24 870,00	24 870	0,73%	
MegaTrend Alap Befszámla HUF - Unicredit	HUF	9 757 489,39	30 349	0,89%	
MegaTrend Alap Befszámla CAD - Unicredit	CAD	74,34	48	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla NOK - Unicredit	NOK	625,8	63	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla JPY - Unicredit	JPY	8 237 312,00	65 215	1,91%	
MegaTrend Alap Befszámla GBP - Unicredit	GBP	411,35	455	0,01%	
MegaTrend Alap Befszámla PLN - Unicredit	PLN	938,34	218	0,01%	
MegaTrend Alap Befszámla CZK - Unicredit	CZK	0,68		0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla RON - Unicredit	RON	104,32	22	0,00%	
MegaTrend Alap Befszámla ZAR - Unicredit	ZAR	3 480,75	210	0,01%	
MegaTrend Alap Befszámla CHF - Unicredit	CHF	2 630,20	2 333	0,07%	
II/2. Egyéb követelés:				295 065	8,63%
Atmenő befektetési jegy jegyzés				288 305	8,44%
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				3 588	0,10%
Egyéb követelés				2 550	0,07%
Befektetési jegy jegyzés				622	0,02%
II/3. Lekötött bankbetétek	Bank	Futamidő			%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizanem	Mennyiség	2 877 779	84,21%

II/4.1. Állampapírok:						%
II/4.1.1. Kötvények:						%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:						%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:						%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:						%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:						%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:						%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:						%
II/4.2.3. Külföldi kötvények:						%
II/4.3. Részvények:				25 135		0,74%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:						%
II/4.3.2. Külföldi részvények:				25 135		0,74%
Aurora Cannabis Inc	CA05156X1087	CAD	5 500	25 135		0,74%
Hanergy Solar Group	BMG4288J1062	HKD	396 231			0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:						%
II/4.4. Jelzáloglevelek:						%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:						%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:						%
II/4.5. Befektetési jegyek:				2 852 644		83,47%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				2 852 644		83,47%
Amundi S&P Global Luxury UCITS	LU1681048630	EUR	1 200	123 107		3,60%
EEM	US4642872349	USD	2 720	93 265		2,73%
ETFMG Prime Cyber Security ETF	US26924G2012	USD	4 245	124 300		3,64%
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	DE000A0H08K7	EUR	5 055	130 470		3,82%
Fidelity MSCI Information Tech ETF	US3160928087	USD	4 240	180 803		5,29%
First Trust Water ETF	US33733B1008	USD	3 350	127 366		3,73%
Global X Lithium & Battery Tec ETF	US37954Y8553	USD	5 170	121 569		3,56%
Horizons Marijuana Life Sciences ETF	CA44054J1012	CAD	5 660	52 958		1,55%
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	US46090E1038	USD	1 600	213 868		6,26%
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	US4642875565	USD	1 750	145 027		4,24%
iShares U.S. Medical Devices ETF	US4642888105	USD	750	129 001		3,77%
iShares US Aerospace & Defense ETF	US4642887602	USD	790	117 940		3,45%
MAXIS TOPIX ETF	JP3047060003	JPY	18 000	220 457		6,45%
ROBO Global Robotics and Aut ETF	US3015057074	USD	4 070	114 979		3,36%
SPDR Consumer Dis. Select Sector ETF	US81369Y4070	USD	2 108	180 442		5,28%
SPDR S&P Insurance ETF	US78464A7899	USD	5 310	130 336		3,81%
VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	USD	944	130 537		3,82%
XLV Health Sector ETF	US81369Y2090	USD	1 790	133 342		3,90%
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	IE00BM67HP23	USD	7 500	188 738		5,52%
Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	IE00BM67HT60	USD	9 055	194 139		5,68%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:						%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0		0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0		0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség			0,00%
II/6.1. Származtatott ügyletek:						0,00%
II/6.1.1. Futures:						0,00%
EURO STOXX 50 Mar19 Vétel			5			0,00%
II/6.1.2. Forward:						%
Eszközök összesen:				3 417 572		100,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:						%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0		0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0		0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség			%
II/6.1. Származtatott ügyletek:						%
II/6.1.1. Futures:						%
II/6.1.2. Forward:						%
Eszközök összesen:				4 691 581		100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON MegaTrend Részvény Befektetési Alapok
Alapja
- 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 részvénypiacokat 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 részvénypiacon 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 évnek, egy egész éves esést betetőzve. A részvénypiacok Európában, Japánban, az Egyesült Királyságban és Kínában is gyengén teljesítettek mielőtt az amerikai részvényekkel párhuzamosan tovább estek volna októberben. A romló növekedési kilátások, zuhanó részvénypiacok 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 mélyponton az S&P 500



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 előretekintő 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.

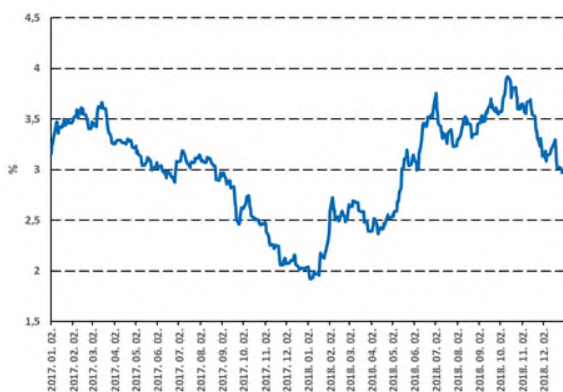
A forint euróval szemben jegyzett árfolyama júniusban elérte a 329-es jegyzés feletti mélypontját, amellyel egyetemben a piac egyértelműen megkérdőjelezte a rövid kamatokra vonatkozó forward guidance-t és a jegybank rendkívül laza monetáris politikáját. Így a jegybanki kommunikációban fordulat következett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

A helyi kötvénypiac egészen harmadik negyedéig 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.

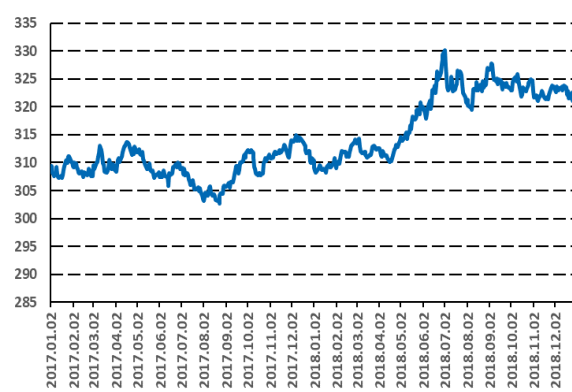
A helyi részvénypiac az év első felében gyengélkedett, azonban a második félév árfolyamemelkedést hozott. A BUX index csak a negyedik negyedévben 5%-kal, az OTP 9%-kal emelkedett.

A magyar 10 éves kötvényhozamok ralija

A forint eléri csúcspontját



Forrás: Bloomberg



Forrás: Bloomberg

Az Alap főbb jellemzői

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció.

A célok megvalósulását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektorális, tematikus ETF-eket, befektetési alapokat kíván tartani. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják

társadalmi, gazdasági környezetünket. Mivel az alap nagyon hosszú távú trendekből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytapi kitétséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

Az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani. Az Alap maximum 20%-os mértékig a portfólió hatékony kialakítása céljából részvényindexre szóló derivatív pozíciót tarthat. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván.

Az alap benchmarkja: 100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD index. (Bloomberg: NDUEACWF Index)

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

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alap 2018-as záró nettó eszközértéke 0,57 millió EUR („A” sorozat) és 0,81 milliárd forint („B” sorozat).

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2019. április 30.