

**AEGON MONEymaxx EXPRESSZ ABSZOLÚT  
HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP**

**2019. ÉVI ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2019. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján ([www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu)).

Budapest, 2020. április 30.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-  
helyettes

\*\*\*

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet 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.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

### Az Alap elnevezése

Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

### Az Alap rövid neve

Aegon MoneyMaxx Alap

### Az Alap lajstromszáma

1111-129

### Az Alap fajtája

nyíltvégű

### Az Alap típusa

nyilvános

### A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód	Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000703145	I	HUF	HU0000716014
P	PLN	HU0000712385	C	CZK	HU0000716048
R	HUF	HU0000712278	U	USD	HU0000716022
E	EUR	HU0000716030			

### Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

### A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

**Alapkezelő adatai** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon: (06-1) 476-20-59

**Letétkezelő adatai** Unicredit Bank Hungary Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

**A könyvvizsgáló munkatársának adatai:** Barsi Éva  
Kamarai tagsági szám: 002945

## I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEE százalékában (%)
Banki egyenlegek	4 493 061 016	13,94	2 071 284 609	7,54
Repo				
Átruházható értékpapírok	27 760 908 919	86,10	25 526 752 525	92,89
Származékos ügyletek	69 856 989	0,22	174 016 155	0,63
Egyéb eszközök	572 308 890	1,78	17 058 441	0,06
<b>Összes eszköz</b>	<b>32 896 135 814</b>	<b>102,03</b>	<b>27 789 111 730</b>	<b>101,12</b>
Kötelezettségek	-654 070 102	-2,03	-308 704 956	-1,12
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>32 242 065 712</b>	<b>100,00</b>	<b>27 480 406 774</b>	<b>100,00</b>

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703145	6 536 781 354	5 146 999 919
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712278	1 854 070 390	611 879 979
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712385	6 240 730	4 175 312
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000716014	11 116 422 663	11 355 736 128
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716048	300 000	300 000
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000716022	1 213 156	543 894
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000716030	2 291 520	849 801

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703145	2.611794	2.687324
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712278	1.17485	1.222137
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712385	1.155759	1.203359
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000716014	1.023015	1.061171
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716048	0.98099	1.018222
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000716022	1.031914	1.085483
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000716030	0.982409	1.006647

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	673 682 965	2,43	960 217 190	3,76
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	695 132 953	2,50	722 044 655	2,83
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	1 368 815 918	4,93	1 682 261 845	6,59
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	357 480 275	1,29	302 535 299	1,19
Belföldi pénzügyi alapok befektetési jegyei	23 440 853	0,08	24 497 168	0,10
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	235 840 463	0,85	253 078 985	0,98
Egyéb átruházható értékpapírok	616 761 591	2,22	580 111 452	2,27
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	15 757 659 527	56,76	9 222 495 585	36,13
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	4 150 035 320	14,95	3 258 486 083	12,76
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	2 248 852 036	8,10	2 019 048 846	7,91
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	324 474 001	1,17	332 636 650	1,30
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	3 294 310 527	11,87	8 431 712 064	33,04
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	25 775 331 411	92,85	23 264 379 228	91,14
Értékpapírok összesen	27 760 908 919	100,00	25 526 752 525	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

## V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

## Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2019
Pénzintézetektől kapott kamatok	1 553
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	5 431
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	1 079 832
Kötvények árában felhalmozott kamat	135 941
Kötvények kapott kamata	601 084
Részvények osztaléka	36 335
Deviza árf. változással kapcsolatos nyereség	30 685
Határidős ügyletek nyeresége	870 675
<b>Összesen:</b>	<b>2 761 536</b>

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2019
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztesége	324 327
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	194
Fizetendő kamatok	751
Fizetendő opciós díj	14 410
Határidős ügyletek vesztesége	1 342 650
<b>Összesen:</b>	<b>1 682 332</b>

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

**Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:**

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 92 eFt** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok különadója merült fel **14 734 eFt** értékben.

**Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:**

<b>Működési költségek</b>	<b>2019</b>
Alapkezelői díj	236 156
Vezető forgalmazói díjak	14 942
Letétkezelői díj	11 860
Könyvvizsgálói díj	4 661
Keler díj	1 273
Felügyeleti díj	7 433
Megbízási díj	293
Bankköltség	255
Ügynöki jutalékok	4 129
Sikerdíj	229 006
Tranzakciós díjak	480
Forgalmazói díjak (trailer fee)	144 919
<b>Összesen:</b>	<b>655 407</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

**Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:**

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2019</b>
Visszavásárolt befjegyek értékülönözötéből	167 901
Értékpapírok értékelési különbözötéből	984 947
Előző évek eredményből	8 162 163
Üzleti év eredményből	409 155
<b>Összesen:</b>	<b>9 724 166</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-ben.

## VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703145	27 733 294 535	2,671608	2016.12.30.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703145	24 759 995 311	2,737287	2017.12.29.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703145	17 072 726 320	2,611794	2018.12.28.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703145	13 831 656 410	2,687324	2019.12.31.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712278	3 394 892 063	1,178658	2016.12.30.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712278	3 057 142 134	1,214913	2017.12.29.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712278	2 178 254 598	1,174850	2018.12.28.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712278	747 801 162	1,222137	2019.12.31.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712385	20 775 015	1,150839	2016.12.30.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712385	11 834 072	1,192201	2017.12.29.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712385	7 212 780	1,155759	2018.12.28.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712385	5 024 399	1,203359	2019.12.31.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000716014	9 295 803 312	1,027794	2016.12.30.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000716014	10 867 303 029	1,061535	2017.12.29.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000716014	11 372 267 131	1,023015	2018.12.28.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000716014	12 050 377 863	1,061171	2019.12.31.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716048	301 834	1,006113	2016.12.30.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716048	306 284	1,020945	2017.12.29.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716048	294 297	0,980990	2018.12.28.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716048	305 467	1,018222	2019.12.31.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000716022	875 944	1,017204	2016.12.30.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000716022	1 134 316	1,052979	2017.12.29.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000716022	1 251 873	1,031914	2018.12.28.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000716022	590 388	1,085483	2019.12.31.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000716030	1 667 023	1,008513	2016.12.30.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000716030	2 263 440	1,032072	2017.12.29.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000716030	2 251 210	0,982409	2018.12.28.
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000716030	855 450	1,006647	2019.12.31.

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	2 970 000	276,750	273,3605	10 066 815	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	5 000 000	276,820	273,3605	17 297 500	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.04.18 Forward Eladás	2019.04.18.	4 700 000	321,735	316,2039	25 996 170	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.05.15 Forward Vétel	2019.05.15.	75 800	321,950	316,3211	-426 671	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	316 000	276,930	273,3605	-1 127 962	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	605 000	276,830	273,3605	-2 099 047	HUF	2019.01.31.
PLN/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	2 039 000	74,560	73,6222	-1 912 174	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	1 030 000	278,660	273,9831	4 817 207	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.15 Forward Vétel	2019.02.15.	2 080 200	319,570	315,9385	-7 554 246	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	6 948 000	278,650	273,9831	32 425 621	HUF	2019.01.31.
PLN/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	343 000	74,040	73,6222	-143 305	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	200 000	278,650	273,9831	-933 380	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.22 Forward Eladás	2019.02.22.	415 000	321,790	315,9705	2 415 093	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	1 035 615	321,950	316,2386	5 914 812	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04.	3 257 000	285,560	274,9572	34 533 320	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.05.17 Forward Eladás	2019.05.17.	95 000	324,770	316,3298	801 819	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	7 300 000	324,595	316,1306	61 790 120	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.02.15 Forward Eladás	2019.02.15.	10 000 000	324,420	315,9385	84 815 000	HUF	2019.01.31.
CZK/HUF 19.02.15 Forward Vétel	2019.02.15.	300 000	12,500	12,2508	-74 760	HUF	2019.01.31.
PLN/HUF 19.02.15 Forward Eladás	2019.02.15.	3 300 000	75,040	73,7458	4 270 860	HUF	2019.01.31.
PLN/HUF 19.02.22 Forward Vétel	2019.02.22.	4 650 000	75,189	73,7251	-6 807 135	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	1 000 000	323,620	316,0620	7 558 000	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	800 000	323,470	316,0620	5 926 400	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	1 325 000	282,170	274,2578	10 483 665	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.04.23 Forward Vétel	2019.04.23.	130 000	279,570	273,4191	-799 617	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.18 Forward Eladás	2019.03.18.	980 000	279,800	274,1845	5 503 190	HUF	2019.01.31.
USD/HUF 19.03.18 Forward Eladás	2019.03.18.	500 000	280,050	274,1845	2 932 750	HUF	2019.01.31.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	25	999,700	1 064,6000	22 311 809	HUF	2019.01.31.
S&P 500 FUTURE Mar19 Vétel	2019.03.14.	2	2 502,000	2 704,5000	27 846 787	HUF	2019.01.31.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	25	967,700	1 064,6000	33 313 009	HUF	2019.01.31.
EURO STOXX BANK Mar19 Vétel	2019.03.15.	200	98,103	90,9000	-22 752 116	HUF	2019.01.31.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	50	1 057,508	1 064,6000	4 876 282	HUF	2019.01.31.
<b>Összesen</b>					<b>295 670 043</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.01.31.</b>
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	1 035 615	321,950	316,6469	5 491 970	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.05.17 Forward Eladás	2019.05.17.	95 000	324,770	316,7268	764 104	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	7 300 000	324,595	316,5207	58 942 390	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	1 000 000	323,620	316,4491	7 170 900	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	800 000	323,470	316,4491	5 616 720	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	1 325 000	282,170	277,4540	6 248 700	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.04.23 Forward Vétel	2019.04.23.	130 000	279,570	276,7180	-370 760	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.03.18 Forward Eladás	2019.03.18.	980 000	279,800	277,3785	2 373 070	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.03.18 Forward Eladás	2019.03.18.	500 000	280,050	277,3785	1 335 750	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	2 970 000	276,750	276,6631	258 093	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	5 000 000	276,820	276,6631	784 500	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.04.18 Forward Eladás	2019.04.18.	4 700 000	321,735	316,6109	24 083 270	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.05.15 Forward Vétel	2019.05.15.	75 800	321,950	316,7182	-396 570	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	316 000	276,930	276,6631	-84 340	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	605 000	276,830	276,6631	-100 974	HUF	2019.02.28.
PLN/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	1 959 000	74,560	73,2850	-2 497 725	HUF	2019.02.28.



Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	1 030 000	278,660	277,1763	1 528 211	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	6 948 000	278,650	277,1763	10 239 268	HUF	2019.02.28.
PLN/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	343 000	74,040	73,2850	-258 965	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.03.29 Forward Vétel	2019.03.29.	190 000	278,650	277,1763	-280 003	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.03.29 Forward Eladás	2019.03.29.	1 810 000	275,550	277,1763	-2 943 603	HUF	2019.02.28.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	3 257 000	275,490	276,6631	-3 820 787	HUF	2019.02.28.
RON/HUF 19.03.22 Forward Eladás	2019.03.22.	6 500 000	66,840	66,6158	1 457 300	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.05.17 Forward Vétel	2019.05.17.	2 080 200	318,630	316,7268	-3 959 037	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	10 000 000	319,010	317,2471	17 629 000	HUF	2019.02.28.
PLN/HUF 19.07.26 Forward Eladás	2019.07.26.	3 300 000	72,995	72,9476	156 420	HUF	2019.02.28.
CZK/HUF 19.07.26 Forward Vétel	2019.07.26.	300 000	12,280	12,2500	-9 000	HUF	2019.02.28.
PLN/HUF 19.05.31 Forward Vétel	2019.05.31.	4 620 000	73,010	73,0955	395 010	HUF	2019.02.28.
S&P 500 FUTURE Mar19 Eladás	2019.03.14.	3	2 785,508	2 784,7000	166 626	HUF	2019.02.28.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	50	1 057,508	1 046,7000	-7 503 724	HUF	2019.02.28.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	25	999,700	1 046,7000	16 315 462	HUF	2019.02.28.
MSCI EmgMkt Mar19 Vétel	2019.03.15.	25	967,700	1 046,7000	27 423 862	HUF	2019.02.28.
EURO STOXX BANK Mar19 Vétel	2019.03.15.	200	98,103	98,2000	306 898	HUF	2019.02.28.
<b>Összesen</b>					<b>129 752 911</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.02.28.</b>
USD/HUF 19.05.31 Forward Eladás	2019.05.31.	1 810 000	282,495	284,9338	-4 414 228	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	5 378 000	282,425	284,4012	-10 628 004	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	190 000	283,600	285,6126	382 394	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	5 300 000	320,620	321,6379	-5 394 870	HUF	2019.03.29.
PLN/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	343 000	74,470	74,5077	12 931	HUF	2019.03.29.
PLN/HUF 19.06.28 Forward Vétel	2019.06.28.	1 879 000	74,250	74,3196	130 778	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	1 035 615	321,950	320,9251	1 061 402	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.05.17 Forward Eladás	2019.05.17.	95 000	324,770	321,0265	355 632	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.04.23 Forward Vétel	2019.04.23.	130 000	279,570	285,6690	792 870	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	2 970 000	276,750	285,6126	-26 321 922	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	5 000 000	276,820	285,6126	-43 963 000	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.04.18 Forward Eladás	2019.04.18.	4 700 000	321,735	320,8865	3 987 950	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.05.15 Forward Vétel	2019.05.15.	75 800	321,950	321,0169	-70 729	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	316 000	276,930	285,6126	2 743 702	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.04.26 Forward Vétel	2019.04.26.	605 000	276,830	285,6126	5 313 473	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26.	3 257 000	275,490	285,6126	-32 969 308	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.05.17 Forward Vétel	2019.05.17.	1 710 200	318,630	321,0265	4 098 494	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	10 000 000	319,010	321,4964	-24 864 000	HUF	2019.03.29.
PLN/HUF 19.07.26 Forward Eladás	2019.07.26.	3 300 000	72,995	74,2368	-4 097 940	HUF	2019.03.29.
CZK/HUF 19.07.26 Forward Vétel	2019.07.26.	300 000	12,280	12,3549	22 470	HUF	2019.03.29.
PLN/HUF 19.05.31 Forward Vétel	2019.05.31.	4 620 000	73,010	74,4026	6 433 812	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	1 000 000	316,040	321,6379	-5 597 900	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	321,6379	-4 478 320	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.05.31 Forward Eladás	2019.05.31.	1 325 000	277,605	284,9338	-9 710 660	HUF	2019.03.29.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	1 480 000	276,060	284,4012	-12 344 976	HUF	2019.03.29.
S&P 500 FUTURE Jun19 Eladás	2019.06.20.	3	2 797,150	2 837,8000	-8 723 693	HUF	2019.03.29.
<b>Összesen</b>					<b>-159 519 948</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.03.29.</b>
EUR/HUF 19.05.17 Forward Eladás	2019.05.17.	95 000	324,770	322,9476	173 128	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.05.15 Forward Vétel	2019.05.15.	75 800	321,950	322,9385	74 928	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.05.17 Forward Vétel	2019.05.17.	1 710 200	318,630	322,9476	7 383 960	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	10 000 000	319,010	323,3608	-43 508 000	HUF	2019.04.30.
PLN/HUF 19.07.26 Forward Eladás	2019.07.26.	3 300 000	72,995	75,0055	-6 634 650	HUF	2019.04.30.
CZK/HUF 19.07.26 Forward Vétel	2019.07.26.	300 000	12,280	12,5228	72 840	HUF	2019.04.30.
PLN/HUF 19.05.31 Forward Vétel	2019.05.31.	4 620 000	73,010	75,1768	10 010 616	HUF	2019.04.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	1 000 000	316,040	323,5479	-7 507 900	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	323,5479	-6 006 320	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.05.31 Forward Eladás	2019.05.31.	1 325 000	277,605	287,5306	-13 151 420	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	1 480 000	276,060	287,0005	-16 191 940	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.05.31 Forward Eladás	2019.05.31.	1 810 000	282,495	287,5306	-9 114 436	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	5 378 000	282,425	287,0005	-24 607 039	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	5 300 000	320,620	323,5479	-15 517 870	HUF	2019.04.30.
PLN/HUF 19.06.28 Forward Vétel	2019.06.28.	1 879 000	74,250	75,0928	1 583 621	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.05.06 Forward Eladás	2019.05.06.	4 000 000	284,100	288,0082	-15 632 800	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	4 700 000	320,750	323,7226	-13 971 220	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.06.28 Forward Vétel	2019.06.28.	130 000	280,990	287,0005	781 365	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 035 615	322,000	323,7226	-1 783 950	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.10.25 Forward Eladás	2019.10.25.	3 257 000	282,620	284,7841	-7 048 474	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	5 000 000	284,960	287,0005	-10 202 500	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.05.31 Forward Eladás	2019.05.31.	2 970 000	285,530	287,5306	-5 941 782	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.05.31 Forward Vétel	2019.05.31.	506 000	285,580	287,5306	987 004	HUF	2019.04.30.
USD/HUF 19.05.31 Forward Vétel	2019.05.31.	605 000	285,480	287,5306	1 240 613	HUF	2019.04.30.
PLN/HUF 19.05.31 Forward Vétel	2019.05.31.	343 000	74,770	75,1768	139 532	HUF	2019.04.30.
<b>Összesen</b>					<b>-174 372 694</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.04.30.</b>
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	10 000 000	319,010	325,2978	-62 878 000	HUF	2019.05.31.
PLN/HUF 19.07.26 Forward Eladás	2019.07.26.	3 300 000	72,995	75,5479	-8 424 570	HUF	2019.05.31.
CZK/HUF 19.07.26 Forward Vétel	2019.07.26.	300 000	12,280	12,5322	75 660	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	1 000 000	316,040	325,4354	-9 395 400	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	325,4354	-7 516 320	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	1 480 000	276,060	290,9463	-22 031 724	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	5 378 000	282,425	290,9463	-45 827 551	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	5 300 000	320,620	325,4354	-25 521 620	HUF	2019.05.31.
PLN/HUF 19.06.28 Forward Vétel	2019.06.28.	1 879 000	74,250	75,6288	2 590 765	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	4 700 000	320,750	325,6957	-23 244 790	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.06.28 Forward Vétel	2019.06.28.	130 000	280,990	290,9463	1 294 319	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 035 615	322,000	325,6957	-3 827 322	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.10.25 Forward Eladás	2019.10.25.	3 257 000	282,620	288,8370	-20 248 769	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.06.28 Forward Eladás	2019.06.28.	5 000 000	284,960	290,9463	-29 931 500	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.08.06 Forward Eladás	2019.08.06.	2 000 000	287,800	290,2168	-4 833 600	HUF	2019.05.31.
PLN/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	6 000 000	75,045	75,3979	-2 117 400	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.07.16 Forward Vétel	2019.07.16.	75 800	324,410	325,1606	56 895	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.07.17 Forward Vétel	2019.07.17.	1 330 200	325,310	325,1658	-191 815	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.09.30 Forward Eladás	2019.09.30.	1 810 000	290,420	289,2049	2 199 331	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	416 000	290,760	289,7743	-410 051	HUF	2019.05.31.
PLN/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	343 000	75,645	75,4394	-70 521	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	605 000	291,175	289,7743	-847 424	HUF	2019.05.31.
PLN/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	4 620 000	75,624	75,4394	-852 852	HUF	2019.05.31.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	2 970 000	289,270	288,2203	3 117 609	HUF	2019.05.31.
S&P500 EMINI FUT Jun19 (RaiF) Eladás	2019.06.21.	15	2 816,967	2 752,5000	14 092 091	HUF	2019.05.31.
GOLD 100 OZ FUTR Aug19 Vétel	2019.08.28.	16	1 299,200	1 311,1000	5 549 398	HUF	2019.05.31.
DAX INDEX FUTURE Jun19 Eladás	2019.06.21.	3	875,500 <sup>11</sup>	11 726,0000	3 643 166	HUF	2019.05.31.
DAX INDEX FUTURE Jun19 Eladás	2019.06.21.	9	231,389 <sup>12</sup>	11 726,0000	36 947 466	HUF	2019.05.31.
<b>Összesen</b>					<b>-258 836 649</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.05.31.</b>
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	10 000 000	319,010	323,8379	-48 279 000	HUF	2019.06.28.
PLN/HUF 19.07.26 Forward Eladás	2019.07.26.	3 300 000	72,995	76,0237	-9 994 710	HUF	2019.06.28.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
CZK/HUF 19.07.26 Forward Vétel	2019.07.26.	300 000	12,280	12,7017	126 510	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	1 000 000	316,040	323,9843	-7 944 300	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	323,9843	-6 355 440	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	5 300 000	320,620	323,9843	-17 830 790	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	4 700 000	320,750	324,1864	-16 151 080	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 035 615	322,000	324,1864	-2 264 269	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.10.25 Forward Eladás	2019.10.25.	3 257 000	282,620	282,1511	1 527 207	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.08.06 Forward Eladás	2019.08.06.	2 000 000	287,800	283,4207	8 758 600	HUF	2019.06.28.
PLN/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	6 000 000	75,045	75,8778	-4 996 800	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.07.16 Forward Vétel	2019.07.16.	75 800	324,410	323,6494	-57 653	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.07.17 Forward Vétel	2019.07.17.	1 330 200	325,310	323,6555	-2 200 816	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.09.30 Forward Eladás	2019.09.30.	1 810 000	290,420	282,5539	14 237 641	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	416 000	290,760	283,0551	-3 205 238	HUF	2019.06.28.
PLN/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	343 000	75,645	75,9181	93 673	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	605 000	291,175	283,0551	-4 912 540	HUF	2019.06.28.
PLN/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	4 620 000	75,624	75,9181	1 358 742	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	2 970 000	289,270	281,7920	22 209 660	HUF	2019.06.28.
PLN/HUF 19.09.30 Forward Vétel	2019.09.30.	1 547 000	75,608	75,8289	342 506	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.10.01 Forward Vétel	2019.10.01.	130 000	282,790	282,5377	-32 799	HUF	2019.06.28.
USD/HUF 19.10.01 Forward Vétel	2019.10.01.	10 378 000	282,820	282,5377	2 929 709	HUF	2019.06.28.
MSCI EmgMkt Sep19 Vétel	2019.09.20.	100	1 060,376	1 053,4000	-9 908 710	HUF	2019.06.28.
S&P 500 FUTURE Sep19 (Raif) Eladás	2019.09.20.	3	2 923,500	2 944,2000	-4 410 342	HUF	2019.06.28.
US 10YR NOTE (CBT) Sep19 Eladás	2019.09.19.	32	128,172	127,9687	1 846 520	HUF	2019.06.28.
<b>Összesen</b>					<b>-72 641 186</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.06.28.</b>
PLN/HUF 19.09.30 Forward Vétel	2019.09.30.	1 547 000	75,608	76,0648	707 443	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.10.01 Forward Vétel	2019.10.01.	130 000	282,790	292,5300	1 266 200	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.10.01 Forward Eladás	2019.10.01.	10 378 000	282,820	292,5300	-100 770 380	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 20.01.15 Forward Eladás	2020.01.15.	1 900 000	327,010	328,2328	-2 323 320	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.10.17 Forward Vétel	2019.10.17.	998 300	326,405	327,6322	1 225 114	HUF	2019.07.31.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Vétel	2020.01.27.	300 000	12,677	12,6296	-14 190	HUF	2019.07.31.
PLN/HUF 19.08.30 Forward Eladás	2019.08.30.	3 300 000	76,535	76,1575	1 245 750	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	10 000 000	319,010	327,2469	-82 369 000	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	1 000 000	316,040	327,4166	-11 376 600	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	327,4166	-9 101 280	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	5 300 000	320,620	327,4166	-36 021 980	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	4 700 000	320,750	327,6384	-32 375 480	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 035 615	322,000	327,6384	-5 839 212	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.10.25 Forward Eladás	2019.10.25.	3 257 000	282,620	292,1412	-31 010 548	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.08.06 Forward Eladás	2019.08.06.	2 000 000	287,800	293,4323	-11 264 600	HUF	2019.07.31.
PLN/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	6 000 000	75,045	76,1191	-6 444 600	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.09.30 Forward Eladás	2019.09.30.	1 810 000	290,420	292,5462	-3 848 422	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	416 000	290,760	293,0555	954 928	HUF	2019.07.31.
PLN/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	343 000	75,645	76,1575	175 788	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	605 000	291,175	293,0555	1 137 702	HUF	2019.07.31.
PLN/HUF 19.08.30 Forward Vétel	2019.08.30.	4 620 000	75,624	76,1575	2 464 770	HUF	2019.07.31.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	2 970 000	289,270	291,5762	-6 849 414	HUF	2019.07.31.
S&P 500 FUTURE Sep19 (Raif) Eladás	2019.09.20.	3	2 923,500	2 982,3000	-12 945 114	HUF	2019.07.31.
EURO STOXX BANK Sep19 Vétel	2019.09.20.	400	89,662	86,0000	-23 963 737	HUF	2019.07.31.
SGX Iron Ore 62% Aug19 Eladás	2019.08.30.	87	117,001	116,3000	1 791 474	HUF	2019.07.31.
SGX Iron Ore 62% Aug19 Eladás	2019.08.30.	194	109,101	116,3000	-40 998 734	HUF	2019.07.31.
<b>Összesen</b>					<b>-330 431 331</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.07.31.</b>

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	1 000 000	316,040	331,1844	-15 144 400	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	331,1844	-12 115 520	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	5 300 000	320,620	331,1844	-55 991 320	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	4 700 000	320,750	331,4420	-50 252 400	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 035 615	322,000	331,4420	-9 778 277	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.10.25 Forward Eladás	2019.10.25.	3 257 000	282,620	299,0947	-53 658 098	HUF	2019.08.30.
PLN/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	6 000 000	75,045	75,4621	-2 502 600	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.09.30 Forward Eladás	2019.09.30.	1 810 000	290,420	299,4759	-16 391 179	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	2 970 000	289,270	298,5340	-27 514 080	HUF	2019.08.30.
PLN/HUF 19.09.30 Forward Vétel	2019.09.30.	1 547 000	75,608	75,4162	-295 941	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.10.01 Forward Vétel	2019.10.01.	130 000	282,790	299,4606	2 167 178	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.10.01 Forward Eladás	2019.10.01.	10 378 000	282,820	299,4606	-172 696 147	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 20.01.15 Forward Eladás	2020.01.15.	1 900 000	327,010	332,0386	-9 554 340	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.10.17 Forward Vétel	2019.10.17.	944 300	326,405	331,4352	4 750 018	HUF	2019.08.30.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Vétel	2020.01.27.	300 000	12,677	12,7001	6 960	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.09.09 Forward Eladás	2019.09.09.	1 500 000	327,730	331,1631	-5 149 650	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.09.16 Forward Eladás	2019.09.16.	10 000 000	323,670	331,2251	-75 551 000	HUF	2019.08.30.
USD/HUF 19.11.29 Forward Vétel	2019.11.29.	498 000	295,900	298,5340	1 311 732	HUF	2019.08.30.
PLN/HUF 19.10.31 Forward Vétel	2019.10.31.	343 000	75,085	75,3237	81 874	HUF	2019.08.30.
PLN/HUF 19.10.31 Forward Vétel	2019.10.31.	4 620 000	75,065	75,3237	1 195 194	HUF	2019.08.30.
PLN/HUF 19.12.03 Forward Eladás	2019.12.03.	3 300 000	75,128	75,2302	-337 260	HUF	2019.08.30.
<b>Összesen</b>					<b>-497 419 256</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.08.30.</b>
PLN/HUF 19.11.29 Forward Vétel	2019.11.29.	207 000	76,040	76,3495	64 087	HUF	2019.09.30.
USD/HUF 19.12.02 Forward Vétel	2019.12.02.	130 000	306,650	305,0593	-206 791	HUF	2019.09.30.
USD/HUF 20.02.03 Forward Eladás	2020.02.03.	1 810 000	303,790	304,0659	-499 379	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	4 700 000	320,750	334,7666	-65 878 020	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 035 615	322,000	334,7666	-13 221 282	HUF	2019.09.30.
USD/HUF 19.10.25 Forward Eladás	2019.10.25.	3 257 000	282,620	305,6725	-75 081 993	HUF	2019.09.30.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	2 970 000	289,270	305,1319	-47 109 843	HUF	2019.09.30.
USD/HUF 19.10.01 Forward Eladás	2019.10.01.	10 378 000	282,820	306,0454	-241 033 201	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 20.01.15 Forward Eladás	2020.01.15.	1 900 000	327,010	335,2981	-15 747 390	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.10.17 Forward Vétel	2019.10.17.	944 300	326,405	334,7601	7 889 721	HUF	2019.09.30.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Vétel	2020.01.27.	300 000	12,677	12,8771	60 060	HUF	2019.09.30.
USD/HUF 19.11.29 Forward Vétel	2019.11.29.	498 000	295,900	305,1319	4 597 486	HUF	2019.09.30.
PLN/HUF 19.10.31 Forward Vétel	2019.10.31.	343 000	75,085	76,4318	461 952	HUF	2019.09.30.
PLN/HUF 19.10.31 Forward Vétel	2019.10.31.	4 620 000	75,065	76,4318	6 314 616	HUF	2019.09.30.
PLN/HUF 19.12.03 Forward Eladás	2019.12.03.	3 300 000	75,128	76,3287	-3 962 310	HUF	2019.09.30.
USD/BRL 19.11.04 Forward Eladás	2019.11.04.	4 500 000	4,144	4,1701	-8 640 796	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.12.10 Forward Eladás	2019.12.10.	1 500 000	330,080	335,0798	-7 499 700	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.12.16 Forward Eladás	2019.12.16.	800 000	331,810	335,1162	-2 644 960	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	1 000 000	332,030	335,3041	-3 274 100	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	5 300 000	332,560	335,3041	-14 543 730	HUF	2019.09.30.
PLN/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	6 000 000	76,020	76,1979	-1 067 400	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.11.18 Forward Eladás	2019.11.18.	10 000 000	332,000	334,9674	-29 674 000	HUF	2019.09.30.
PLN/HUF 19.10.24 Forward Eladás	2019.10.24.	15 500 000	76,230	76,4517	-3 436 350	HUF	2019.09.30.
US ULTRA BOND CBT Dec19 Vétel	2019.12.19.	27	191,281	191,9063	5 164 763	HUF	2019.09.30.
<b>Összesen</b>					<b>-514 133 323</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.09.30.</b>
PLN/HUF 19.11.29 Forward Vétel	2019.11.29.	207 000	76,040	77,3059	262 062	HUF	2019.10.31.
USD/HUF 19.12.02 Forward Vétel	2019.12.02.	130 000	306,650	295,0092	-1 513 304	HUF	2019.10.31.
USD/HUF 20.02.03 Forward Eladás	2020.02.03.	1 810 000	303,790	294,1095	17 521 705	HUF	2019.10.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	2 970 000	289,270	295,0486	-17 162 442	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 20.01.15 Forward Eladás	2020.01.15.	1 900 000	327,010	330,2660	-6 186 400	HUF	2019.10.31.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Vétel	2020.01.27.	300 000	12,677	12,8678	57 270	HUF	2019.10.31.
USD/HUF 19.11.29 Forward Vétel	2019.11.29.	498 000	295,900	295,0486	-423 997	HUF	2019.10.31.
PLN/HUF 19.12.03 Forward Eladás	2019.12.03.	3 300 000	75,128	77,2944	-7 149 120	HUF	2019.10.31.
USD/BRL 19.11.04 Forward Eladás	2019.11.04.	4 500 000	4,144	3,9894	51 537 456	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 19.12.10 Forward Eladás	2019.12.10.	1 500 000	330,080	330,0747	7 950	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 19.12.16 Forward Eladás	2019.12.16.	800 000	331,810	330,1129	1 357 680	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	1 000 000	332,030	330,2719	1 758 100	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	5 300 000	332,560	330,2719	12 126 930	HUF	2019.10.31.
PLN/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	6 000 000	76,020	77,1574	-6 824 400	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 19.11.18 Forward Eladás	2019.11.18.	8 000 000	332,000	329,9346	16 523 200	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 20.01.17 Forward Vétel	2020.01.17.	911 000	332,920	330,2778	-2 407 044	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 20.03.23 Forward Eladás	2020.03.23.	4 700 000	331,950	330,6719	6 007 070	HUF	2019.10.31.
PLN/HUF 19.11.25 Forward Eladás	2019.11.25.	15 500 000	77,050	77,3175	-4 146 250	HUF	2019.10.31.
USD/HUF 19.11.29 Forward Eladás	2019.11.29.	3 257 000	295,750	295,0486	2 284 460	HUF	2019.10.31.
PLN/HUF 19.11.29 Forward Vétel	2019.11.29.	343 000	76,930	77,3059	128 934	HUF	2019.10.31.
PLN/HUF 19.11.29 Forward Vétel	2019.11.29.	4 620 000	76,931	77,3059	1 732 038	HUF	2019.10.31.
USD/HUF 19.12.04 Forward Eladás	2019.12.04.	7 878 000	296,285	294,9830	10 257 156	HUF	2019.10.31.
DAX INDEX FUTURE Dec19 Eladás	2019.12.20.	8	12 811,500	12 893,5000	-5 409 048	HUF	2019.10.31.
US ULTRA BOND CBT Dec19 Vétel	2019.12.19.	27	191,281	189,7500	-12 214 184	HUF	2019.10.31.
GOLD 100 OZ FUTR Dec19 Vétel	2019.12.27.	21	1 502,486	1 514,8000	7 639 819	HUF	2019.10.31.
<b>Összesen</b>					<b>75 749 053</b>	<b>HUF</b>	<b>2019.10.31.</b>
USD/HUF 20.02.03 Forward Vétel	2020.02.03.	130 000	302,110	303,1657	137 241	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.01.15 Forward Eladás	2020.01.15.	1 900 000	327,010	334,9867	-15 155 730	HUF	2019.11.29.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Vétel	2020.01.27.	300 000	12,677	13,0581	114 360	HUF	2019.11.29.
PLN/HUF 19.12.03 Forward Eladás	2019.12.03.	3 300 000	75,128	77,3787	-7 427 310	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 19.12.10 Forward Eladás	2019.12.10.	1 500 000	330,080	334,7642	-7 026 300	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 19.12.16 Forward Eladás	2019.12.16.	800 000	331,810	334,8036	-2 394 880	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	1 000 000	332,030	334,9928	-2 962 800	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	5 300 000	332,560	334,9928	-12 893 840	HUF	2019.11.29.
PLN/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	6 000 000	76,020	77,2469	-7 361 400	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.02.03 Forward Eladás	2020.02.03.	1 810 000	303,790	303,1657	1 129 983	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.01.17 Forward Vétel	2020.01.17.	911 000	332,920	334,9989	1 893 878	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.03.23 Forward Eladás	2020.03.23.	4 700 000	331,950	335,3467	-15 964 490	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 19.12.04 Forward Eladás	2019.12.04.	7 878 000	296,285	304,0674	-61 309 747	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	3 400 000	334,220	335,1103	-3 027 020	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	1 000 000	301,740	303,0638	-1 323 800	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	8 000 000	335,140	335,1103	237 600	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.21 Forward Eladás	2020.01.21.	120 000	301,520	303,4345	-229 740	HUF	2019.11.29.
PLN/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	15 500 000	77,450	77,2141	3 656 450	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	1 180 000	302,570	303,3560	-927 480	HUF	2019.11.29.
GBP/HUF 20.01.27 Forward Vétel	2020.01.27.	2 000 000	392,020	391,6572	-725 600	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.31 Forward Vétel	2020.01.31.	456 000	304,445	303,2094	-563 434	HUF	2019.11.29.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	88 000	77,486	77,1094	-33 097	HUF	2019.11.29.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	343 000	77,515	77,1094	-139 121	HUF	2019.11.29.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	4 620 000	77,540	77,1094	-1 989 372	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.31 Forward Eladás	2020.01.31.	2 970 000	304,480	303,2094	3 773 682	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.01.31 Forward Eladás	2020.01.31.	3 257 000	304,660	303,2094	4 724 604	HUF	2019.11.29.
US ULTRA BOND CBT Mar20 Vétel	2021.03.20.	13	188,727	187,7188	-3 984 580	HUF	2019.11.29.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
GOLD 100 OZ FUTR Feb20 Vétel	2019.12.20.	21	1 467,500	1 472,7000	3 321 100	HUF	2019.11.29.
<b>Összesen</b>					-125 787 362	HUF	2019.11.29.
USD/HUF 20.02.03 Forward Vétel	2020.02.03.	130 000	302,110	294,2835	-1 017 445	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.02.04 Forward Eladás	2020.02.04.	7 878 000	299,420	294,2701	40 570 912	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.15 Forward Eladás	2020.01.15.	3 300 000	77,195	77,5444	-1 153 020	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.02.12 Forward Eladás	2020.02.12.	1 500 000	332,190	330,7703	2 129 550	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.15 Forward Eladás	2020.01.15.	1 900 000	327,010	330,6073	-6 834 870	HUF	2019.12.31.
CZK/HUF 20.01.27 Forward Vétel	2020.01.27.	300 000	12,677	12,9907	94 140	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	1 000 000	332,030	330,6131	1 416 900	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	2 800 000	332,560	330,6131	5 451 320	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.16 Forward Eladás	2020.01.16.	6 000 000	76,020	77,5414	-9 128 400	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.02.03 Forward Eladás	2020.02.03.	1 810 000	303,790	294,2835	17 206 765	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.01.17 Forward Vétel	2020.01.17.	845 000	332,920	330,6189	-1 944 430	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.03.23 Forward Eladás	2020.03.23.	4 700 000	331,950	330,9580	4 662 400	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	3 400 000	334,220	330,7586	11 768 760	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	1 000 000	301,740	294,1898	7 550 200	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	8 000 000	335,140	330,7586	35 051 200	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.21 Forward Eladás	2020.01.21.	120 000	301,520	294,4579	847 452	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	15 500 000	77,450	77,5080	-899 000	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.27 Forward Eladás	2020.01.27.	1 180 000	302,570	294,3774	9 667 268	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.31 Forward Vétel	2020.01.31.	456 000	304,445	294,3238	-4 615 267	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	88 000	77,486	77,4112	-6 538	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	343 000	77,515	77,4112	-35 603	HUF	2019.12.31.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	4 620 000	77,540	77,4112	-595 056	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.31 Forward Eladás	2020.01.31.	2 970 000	304,480	294,3238	30 163 914	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.31 Forward Eladás	2020.01.31.	3 257 000	304,660	294,3238	33 665 003	HUF	2019.12.31.
GOLD 100 OZ FUTR Feb20 Vétel	2019.12.20.	21	1 467,500	1 523,1000	34 413 842	HUF	2019.12.31.
WIG20 INDEX FUT Mar20 Vétel	2020.03.20.	85	2 116,118	2 158,0000	5 528 680	HUF	2019.12.31.
MSCI EmgMkt Mar20 Vétel	2020.03.20.	40	1 109,700	1 120,2000	6 189 540	HUF	2019.12.31.
<b>Összesen</b>					174 016 155	HUF	2019.12.31.

### VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatója Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2019-es évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincsen hatással.

Az alap egy alacsony kockázati profilú, tág befektetési limitekkel rendelkező abszolút hozamú alap. Az alap az év során a befektetési politikájának megfelelően, kiaknázva a kötvényszályon belüli tág lehetőségeit, jellemzően feltörekvő piaci állam- és vállalati papírokba fektetett be. Az alap emellett kockázatot vállalt részvény-, deviza- és árupiacokon, fedezeti ügyletként és hatékony portfólió kialakítás céljából tőzsdei határidős ügyleteket is kötött.

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

**IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás**

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	50	6
Rögzített	488 591 448	153 217 809
Változó	60 329 199	31 298 356
Nyereségrészesedés	0	0

**c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja**

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőríz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

**d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye**

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két kis súlyú megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

**e) javadalmazási politika érdemi változásai**

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.



**X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében**

**a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;**

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 8.69%.

**b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;**

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

**c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.**

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	1 év	3 (mérsékelt)

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

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 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 sorozatainak az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatának csökkentése.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegen belül a kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

Az alap egy alacsony kockázati profilú, tág befektetési limitekkal rendelkező abszolút hozamú alap. Az alap az év során a befektetési politikájának megfelelően, kiaknázva a kötvényszályon belüli tág lehetőségeit, jellemzően feltörekvő piaci állam- és vállalati papírokba fektetett be. Az alap emellett kockázatot vállalt részvény-, deviza- és áru piacokon, fedezeti ügyletként és hatékony portfólió kialakítás céljából tőzsdei határidős ügyleteket is kötött.

## **XI. Tőkeáttétel alkalmazása**

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2019.12.31-én a következő: 1.07.

**XII. Eredménykimutatás****Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap**

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 705 630	2 761 536
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 255 222	1 682 332
III. Egyéb bevételek	55	92
IV. Működési költségek	543 804	655 407
V. Egyéb ráfordítások	18 167	14 734
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>-111 508</b>	<b>409 155</b>

*Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap tulajdonosa részére

#### Vélemény

Elvégeztük az AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2019. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségiünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben közölt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben szereplő számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésért**

A vezetés felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentés elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;



- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves jelentésben közölt számviteli információk átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információkban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. április 30.

Könczöl Enikő  
Üzlettárs  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Barsi Éva  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 002945