

**AEGON Közép-Európai Vállalati
Kötvény Befektetési Alap**
2013. Éves jelentés

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentés V. és IX. pontjaiban található számviteli információinak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

2.) Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvénnyel (továbbiakban „a Törvény”) összhangban történő elkészítéséért, beleértve a Törvény 107. § (1) bekezdésében előírt információkat és az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A Törvény 110. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk az éves jelentésben közölt számviteli információknak véleményezése könyvvizsgálatunk alapján, és annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentésben közölt számviteli információkról. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves jelentés átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.


Vélemény

6.) Véleményünk szerint az AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek bemutatásra, az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

7.) Könyvvizsgálatunk kizárólag az első bekezdésben hivatkozott számviteli információkra vonatkozott, és nem tartalmazta az éves jelentésben bemutatott egyéb információk vizsgálatát.

Budapest, 2014. április 25.



Szabó Gergely
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Mészáros Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005805

AEGON KÖZÉP-EURÓPAI VÁLLALATI KÖTVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

2013. ÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. Törvény (a továbbiakban: Batv.) 106. § és 107. § alapján készítette az Alap 2013. 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).

Budapest, 2014. április 25.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-431

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Jegy „A”	HU0000709597
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Jegy „I”	HU0000709605
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Jegy „P”	HU0000712401
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Jegy „R”	HU0000712260

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 es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek es jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok. A Befektetési jegyek „I” sorozatát azon jogi személyek vásárolhatják meg, akik a vétel napján legálabb 100 millió forint értékben vásárolnak az „I” sorozatból vagy az ügyfél „I” sorozatban levő állománya az aktuális vétellel együttesen piaci érteken számolva meghaladja a 100 millió forintot.

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Vezető forgalmazó adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai

Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Céggjegyzékszám: 01-09-267553
Nyilvántartásba vételi szám: 001165

Az Ernst & Young munkatársának adatai

Mészáros Péter
Kamarai tagsági szám: 005805
Lakcím: 1222 Budapest, Kötélgyártó u. 4.

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	148 988 886	1,52	70 820 595	0,45
Repo	-	0,00	254 967 957	1,60
Átruházható értékpapírok	9 988 775 471	102,17	15 632 028 951	98,24
Származékos ügyletek	-35 658 574	-0,36	24 463 274	0,15
Egyéb eszközök	120 351 000	1,23	27 905 736	0,18
Összes eszköz	10 222 456 783	104,56	16 010 186 513	100,62
Kötelezettségek	-445 835 963	-4,56	-98 101 723	-0,62
Nettó eszközérték	9 776 622 739	100,00	15 912 084 791	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	437 223 767	1 417 699 037
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	7 244 429 529	9 520 579 694
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	-	52 548 256
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	-	9 880 435

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2012.12.28.	2013.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	1.265065	1.368249
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	1.273186	1.385051
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	-	1.03949
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	-	1.033603

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2012.12.28.		2013.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	0,00	-	0,00

Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	46 667 011	0,47	76 664 595	0,49
Egyéb átruházható értékpapírok	46 667 011	0,47	76 664 595	0,49
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	3 220 679 028	32,24	2 485 398 466	15,90
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	3 723 348 256	37,28	7 576 897 328	48,47
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	721 333 629	7,22	1 539 692 095	9,85
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	276 540 379	2,77	1 792 588 222	11,47
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	378 321 044	3,79	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	612 786 766	6,13	-	0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	1 009 099 359	10,10	2 160 788 244	13,82
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	9 942 108 460	99,53	15 555 364 356	99,51
Értékpapírok összesen	9 988 775 471	100,00	15 632 028 951	100,00

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

Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták.

V. BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK ALAKULÁSA

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2013
Pénzintézetől kapott kamatok	114
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	68 207
Kamatozó kötvények árfolyamnyeresége	619 046
Repo ügyletek kamata	3 543
Értékpapírok felhalmozott kamata	-36 300
Értékpapírok kapott kamata	567 230
Deviza árf. változással kapcs. nyereség	20 029
Származékos ügyletek nyeresége	591 242
Összesen:	1 833 109

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2013
Kötvények árfolyamvesztése	53 991
Származékos ügyletek vesztesége	272 958
Összesen:	326 948

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2013-ban Egyéb ráfordításként kerekítési különbözeten kívül, 1 162 eFt olasz állampapírok után fizetett adó és 3 eFt ING-nek fizetett késedelmi kamat lett elszámolva. Egyéb bevétele nem volt.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2013
Alapkezelői díj	114 260
Letétkezelői díj	4 539
Könyvvizsgálói díj	2 311
Közzétételi díjak	0
Felügyeleti díj	3 351
Bankköltség	231
Főforgalmazói jutalék	8 066
Forgalmazói jutalék	5 417
Sikerdíj	61 041
Összesen:	199 217

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban		
Tőkenövekmény:	2012	2013
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	124 190	1 141 900
Értékelési különbözet tartaléka	943 343	741 825
Előző évek eredményből	-152 490	1 033 968
Üzleti év eredményéből	1 186 458	1 305 280
Összesen:	2 101 501	4 222 973

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2013-ban.

VI. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKNEK A VÁLTOZÁSA

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	258 618 034	1,044046	2011.12.30.
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	553 116 485	1,265065	2012.12.28.
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	1 939 765 290	1,368249	2013.12.31.
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	8 944 101 923	1,044951	2011.12.30.
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	9 223 506 254	1,273186	2012.12.28.

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	13 186 488 426	1,385051	2013.12.31.
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	54 623 387	1,039490	2013.12.31.
AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	10 212 447	1,033603	2013.12.31.

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

VII. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Közösár	Utolsó ár	Érték	Deviza	Nap
GBP/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	1 020 000	358,400	342,9754	15 733 083	HUF	2013.01.31.
USD/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	2 433 000	223,600	216,6540	16 899 719	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.15 Forward Eladás	2013.02.15.	500 000	297,770	293,0708	2 349 615	HUF	2013.01.31.
USD/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	2 500 000	215,810	216,6161	-2 015 148	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.04.30 Forward Eladás	2013.04.30.	1 000 000	305,900	296,3893	9 510 681	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.04.30 Forward Eladás	2013.04.30.	714 000	302,150	296,3390	4 149 045	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.07 Forward Eladás	2013.02.07.	2 000 000	284,790	292,6822	-15 784 409	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.12 Forward Eladás	2013.03.12.	863 100	286,580	294,1239	-6 511 139	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.02.07 Forward Eladás	2013.02.07.	2 447 100	285,020	292,6824	-18 750 735	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.03.04 Forward Eladás	2013.03.04.	14 082 290	294,160	293,8117	4 904 822	HUF	2013.01.31.
IRS Pay fixed (fix: 5.17%, változó: HUF 6M)	2018.01.08.	200 000 000			671 050	HUF	2013.01.31.
Összesen					11 156 585	HUF	2013.01.31.
EUR/HUF 13.04.30 Forward Eladás	2013.04.30.	1 000 000	305,900	298,8621	7 037 869	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.04.30 Forward Eladás	2013.04.30.	714 000	302,150	298,8293	2 370 969	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.03.12 Forward Eladás	2013.03.12.	863 100	286,580	296,6749	-8 712 872	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	2 447 100	294,350	297,8998	-8 686 741	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.03.07 Forward Eladás	2013.03.07.	2 000 000	294,840	296,5085	-3 337 080	HUF	2013.02.28.
GBP/HUF 13.03.12 Forward Eladás	2013.03.12.	532 000	338,860	342,8540	-2 124 813	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	500 000	294,380	298,3610	-1 990 486	HUF	2013.02.28.
USD/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	108 100	226,270	227,0257	-81 691	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	14 082 290	298,530	300,2363	-24 028 525	HUF	2013.02.28.
GBP/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 020 000	344,380	346,6583	-2 323 913	HUF	2013.02.28.
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	4 933 000	226,130	228,7240	-12 796 011	HUF	2013.02.28.
IRS Pay fixed (fix: 5.17%, változó: HUF 6M)	2018.01.08.	200 000 000			-2 649 438	HUF	2013.02.28.
Összesen					-57 322 732	HUF	2013.02.28.
EUR/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	2 447 100	294,350	304,6671	-25 246 984	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	500 000	294,380	305,1486	-5 384 296	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	108 100	226,270	237,6358	-1 228 642	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	14 082 290	298,530	306,9235	-118 199 086	HUF	2013.03.29.

Forward Eladás							
GBP/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 020 000	344,380	363,4957	-19 497 989	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	4 933 000	226,130	239,2801	-64 869 338	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Eladás	2013.09.09.	2 000 000	304,070	310,5184	-12 896 815	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	863 100	300,257	306,9391	-5 766 947	HUF	2013.03.29.
GBP/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	532 000	341,600	361,0956	-10 371 675	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	991 000	230,440	237,6410	-7 136 190	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.04.08 Forward Eladás	2013.04.08.	490 000	232,770	237,6439	-2 388 215	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.04.17 Forward Eladás	2013.04.17.	488 000	235,680	237,9540	-1 109 712	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	535 000	236,340	238,0151	-896 186	HUF	2013.03.29.
USD/HUF 13.04.19 Forward Eladás	2013.04.19.	500 000	236,830	238,0165	-593 270	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.04.30 Forward Eladás	2013.04.30.	1 000 000	305,900	305,6412	258 850	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.04.30 Forward Eladás	2013.04.30.	714 000	302,150	305,6246	-2 480 834	HUF	2013.03.29.
IRS Pay fixed (fix: 5.17%, változó: HUF 6M)	2018.01.08.	200 000 000			-3 589 768	HUF	2013.03.29.
Összesen					-281 397 097	HUF	2013.03.29.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	14 082 290	298,530	301,3868	-40 230 775	HUF	2013.04.30.
GBP/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 020 000	344,380	357,4299	-13 310 859	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	4 933 000	226,130	230,7388	-22 735 019	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Eladás	2013.09.09.	2 000 000	304,070	304,9256	-1 711 201	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	863 100	300,257	301,3948	-981 654	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	445 000	237,665	230,7917	3 058 586	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.05.08 Forward Eladás	2013.05.08.	2 447 100	301,300	300,4111	2 175 140	HUF	2013.04.30.
GBP/HUF 13.05.08 Forward Eladás	2013.05.08.	532 000	354,820	356,4379	-860 740	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.05.08 Forward Eladás	2013.05.08.	1 589 100	233,080	230,0439	4 824 699	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.05.08 Forward Eladás	2013.05.08.	800 000	229,570	230,0394	-375 520	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.05.08 Forward Eladás	2013.05.08.	520 000	228,630	230,0382	-732 264	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	488 000	225,910	230,3477	-2 165 612	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	500 000	294,680	300,8330	-3 076 493	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	1 035 000	223,550	230,3412	-7 028 915	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	23 000	299,880	300,8473	-22 248	HUF	2013.04.30.
USD/HUF 13.05.21 Forward Eladás	2013.05.21.	496 000	230,360	230,3600	0	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 714 000	302,050	301,4030	1 108 989	HUF	2013.04.30.
IRS Pay fixed (fix: 5.17%, változó: HUF 6M)	2018.01.08.	200 000 000			-8 319 040	HUF	2013.04.30.
Összesen					-90 382 929	HUF	2013.04.30.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	13 082 290	298,530	296,7507	23 276 959	HUF	2013.05.31.
GBP/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 020 000	344,380	347,0889	-2 763 070	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	4 933 000	226,130	227,9992	-9 220 940	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Eladás	2013.09.09.	1 500 000	304,070	300,2272	5 764 168	HUF	2013.05.31.

Forward Eladás							
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	863 100	300,257	296,7514	3 026 000	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	445 000	237,665	228,0040	4 299 123	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.04 Forward Eladás	2013.06.04.	1 714 000	302,050	296,7522	9 080 487	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.06.10 Forward Eladás	2013.06.10.	520 000	227,800	228,1297	-171 425	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.10 Forward Eladás	2013.06.10.	2 447 100	296,690	296,9298	-586 704	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.06.10 Forward Eladás	2013.06.10.	2 389 100	225,790	228,1276	-5 584 785	HUF	2013.05.31.
GBP/HUF 13.06.10 Forward Eladás	2013.06.10.	532 000	350,850	347,2836	1 897 301	HUF	2013.05.31.
USD/HUF 13.06.21 Forward Eladás	2013.06.21.	2 019 000	225,720	228,4728	-5 557 883	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.06.21 Forward Eladás	2013.06.21.	523 000	291,200	297,3838	-3 234 129	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.07.03 Forward Eladás	2013.07.03.	1 000 000	294,390	297,8259	-3 435 859	HUF	2013.05.31.
IRS Pay fixed (fix: 5.17%, változó: HUF 6M)	2018.01.08.	200 000 000			-5 257 225	HUF	2013.05.31.
Összesen					11 532 017	HUF	2013.05.31.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Eladás	2013.09.09.	1 500 000	304,070	297,6348	9 652 790	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.03 Forward Eladás	2013.07.03.	1 000 000	294,390	295,2996	-909 558	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	863 100	295,655	295,3502	262 721	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	445 000	227,536	226,3308	536 527	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	14 796 290	295,580	295,3502	3 400 832	HUF	2013.06.28.
GBP/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	1 020 000	346,450	345,2608	1 212 975	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.07.05 Forward Eladás	2013.07.05.	3 333 000	227,040	226,3305	2 364 821	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.07.10 Forward Eladás	2013.07.10.	520 000	227,200	226,4309	399 933	HUF	2013.06.28.
GBP/HUF 13.07.10 Forward Eladás	2013.07.10.	532 000	351,000	345,4165	2 970 415	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.07.10 Forward Eladás	2013.07.10.	2 389 100	226,500	226,4301	167 042	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.10 Forward Eladás	2013.07.10.	2 447 100	297,450	295,4923	4 790 727	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.07.19 Forward Eladás	2013.07.19.	235 000	292,430	295,8715	-808 745	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	523 000	295,360	296,9995	-857 484	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	2 019 000	220,020	227,5122	-15 126 826	HUF	2013.06.28.
USD/HUF 13.08.05 Forward Eladás	2013.08.05.	444 000	226,260	227,1460	-393 395	HUF	2013.06.28.
Összesen					7 662 775	HUF	2013.06.28.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Eladás	2013.09.09.	1 500 000	304,070	301,3720	4 047 013	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	523 000	295,360	300,7275	-2 807 190	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	2 019 000	220,020	226,2754	-12 629 661	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.08.05 Forward Eladás	2013.08.05.	444 000	226,260	225,8902	164 206	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.03 Forward Eladás	2013.09.03.	1 000 000	295,800	301,1398	-5 339 827	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	863 100	296,818	301,2124	-3 792 826	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	445 000	228,910	226,6590	1 001 693	HUF	2013.07.31.
GBP/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	1 020 000	345,880	344,7047	1 198 805	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	3 333 000	228,330	226,6567	5 577 131	HUF	2013.07.31.

EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	14 796 290	295,900	301,2088	-78 550 026	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.09.10 Forward Eladás	2013.09.10.	520 000	231,340	226,7907	2 365 623	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.10 Forward Eladás	2013.09.10.	2 447 100	296,830	301,3693	-11 108 172	HUF	2013.07.31.
USD/HUF 13.08.12 Forward Eladás	2013.08.12.	2 389 100	230,740	226,0251	11 264 386	HUF	2013.07.31.
GBP/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	532 000	345,700	345,8191	-63 347	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.08.21 Forward Eladás	2013.08.21.	235 000	293,690	300,7236	-1 652 893	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	1 000 000	296,700	301,2120	-4 511 952	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.03 Forward Eladás	2013.09.03.	265 000	299,860	301,1551	-343 203	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.03 Forward Eladás	2013.09.03.	735 000	299,900	301,1553	-922 615	HUF	2013.07.31.
Összesen					-96 102 853	HUF	2013.07.31.
EUR/HUF 13.09.09 Forward Eladás	2013.09.09.	1 500 000	304,070	300,8127	4 885 928	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	863 100	296,818	300,7081	-3 357 506	HUF	2013.08.30.
USD/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	445 000	228,910	227,0309	836 182	HUF	2013.08.30.
GBP/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	1 020 000	345,880	351,7371	-5 974 213	HUF	2013.08.30.
USD/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	3 333 000	228,330	227,0306	4 330 735	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	14 796 290	295,900	300,7076	-71 134 588	HUF	2013.08.30.
USD/HUF 13.09.10 Forward Eladás	2013.09.10.	520 000	231,340	227,1239	2 192 390	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.10 Forward Eladás	2013.09.10.	2 447 100	296,830	300,8263	-9 779 436	HUF	2013.08.30.
GBP/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	532 000	345,700	352,8889	-3 824 488	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.05 Forward Eladás	2013.09.05.	1 000 000	296,700	300,7080	-4 007 996	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.12 Forward Eladás	2013.09.12.	1 052 000	300,150	300,8792	-767 129	HUF	2013.08.30.
USD/HUF 13.09.13 Forward Eladás	2013.09.13.	2 389 100	223,460	227,1657	-8 853 232	HUF	2013.08.30.
PLN/HUF 13.09.16 Forward Vétel	2013.09.16.	30 000	71,100	70,5011	-17 968	HUF	2013.08.30.
PLN/HUF 13.09.16 Forward Vétel	2013.09.16.	70 000	71,310	70,5015	-56 598	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	758 000	302,450	303,0844	-480 901	HUF	2013.08.30.
USD/HUF 13.09.23 Forward Eladás	2013.09.23.	2 019 000	225,620	227,4653	-3 725 712	HUF	2013.08.30.
PLN/HUF 13.09.16 Forward Vétel	2013.09.16.	100 000	70,970	70,5008	-46 916	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	460 000	302,480	303,0847	-278 160	HUF	2013.08.30.
PLN/HUF 13.10.24 Forward Vétel	2013.10.24.	8 450 000	70,900	70,6017	-2 520 368	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.09.30 Forward Eladás	2013.09.30.	470 000	298,780	301,5111	-1 283 600	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.10.28 Forward Eladás	2013.10.28.	340 000	302,940	302,3934	185 843	HUF	2013.08.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	2 000 000	301,580	302,5731	-1 986 102	HUF	2013.08.30.
Összesen					-105 663 834	HUF	2013.08.30.
PLN/HUF 13.12.10 Forward Vétel	2013.12.10.	100 000	71,550	70,9443	-60 575	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.12.10 Forward Eladás	2013.12.10.	1 500 000	302,850	300,4965	3 530 214	HUF	2013.09.30.
GBP/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	532 000	345,700	357,4310	-6 240 895	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	758 000	302,450	300,0328	1 832 229	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	460 000	302,480	300,0330	1 125 634	HUF	2013.09.30.

PLN/HUF 13.10.24 Forward Vétel	2013.10.24.	8 450 000	70,900	70,8501	-421 488	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.10.28 Forward Eladás	2013.10.28.	340 000	302,940	299,3102	1 234 144	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	2 000 000	301,580	299,5374	4 085 293	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	15 286 290	302,620	299,5411	47 065 201	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	1 300 000	230,230	221,8502	10 893 782	HUF	2013.09.30.
GBP/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	1 020 000	356,690	358,3142	-1 656 636	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	2 233 000	229,180	221,8464	16 375 927	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	863 100	302,630	299,5411	2 666 012	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	445 000	229,180	221,8464	3 263 452	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.12 Forward Eladás	2013.11.12.	527 000	303,710	299,7470	2 088 480	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	520 000	228,660	221,8445	3 544 041	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	2 447 100	300,770	298,7016	5 061 616	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	1 052 000	300,350	299,5329	859 546	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.10.10 Forward Eladás	2013.10.10.	2 389 100	225,790	221,2235	10 909 823	HUF	2013.09.30.
PLN/HUF 13.12.10 Forward Vétel	2013.12.10.	200 000	71,550	70,9443	-121 149	HUF	2013.09.30.
USD/HUF 13.10.24 Forward Eladás	2013.10.24.	2 019 000	220,800	221,5582	-1 530 766	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.12.30 Forward Eladás	2013.12.30.	1 221 000	300,660	301,0366	-459 842	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	390 000	300,860	300,0244	325 873	HUF	2013.09.30.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	470 000	300,620	300,0232	280 513	HUF	2013.09.30.
Összesen					104 650 429	HUF	2013.09.30.
GBP/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	532 000	350,550	345,8703	2 489 584	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	1 419 400	296,670	295,7440	1 314 332	HUF	2013.10.31.
PLN/HUF 14.01.03 Forward Vétel	2014.01.03.	700 000	70,300	70,5982	208 757	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	758 000	302,450	295,1053	5 567 312	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	460 000	302,480	295,1053	3 392 351	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.11.12 Forward Eladás	2013.11.12.	527 000	303,710	294,7582	4 717 611	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.12.10 Forward Eladás	2013.12.10.	1 500 000	302,850	295,6074	10 863 958	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.11.05 Forward Eladás	2013.11.05.	621 000	300,350	294,6122	3 563 184	HUF	2013.10.31.
PLN/HUF 13.12.10 Forward Vétel	2013.12.10.	100 000	71,550	70,5737	-97 631	HUF	2013.10.31.
PLN/HUF 13.12.10 Forward Vétel	2013.12.10.	200 000	71,550	70,5737	-195 262	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.12.30 Forward Eladás	2013.12.30.	1 221 000	300,660	296,1456	5 512 105	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	390 000	300,860	295,1020	2 245 634	HUF	2013.10.31.
EUR/HUF 13.11.22 Forward Eladás	2013.11.22.	470 000	300,620	295,1015	2 593 711	HUF	2013.10.31.
USD/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	1 639 100	218,170	215,9596	3 623 062	HUF	2013.10.31.
PLN/HUF 14.01.13 Forward Vétel	2014.01.13.	357 000	70,630	70,6101	-7 091	HUF	2013.10.31.
PLN/HUF 14.01.13 Forward Vétel	2014.01.13.	87 000	70,650	70,6103	-3 456	HUF	2013.10.31.
USD/HUF 14.01.17 Forward Eladás	2014.01.17.	3 300 000	219,630	216,5325	10 221 807	HUF	2013.10.31.
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	2 019 000	215,680	216,6127	-1 883 140	HUF	2013.10.31.

Forward Eladás								
PLN/HUF 14.01.23 Forward Vétel	2014.01.23.	8 450 000	70,410	70,6283	1 844 582	HUF	2013.10.31.	
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	340 000	294,060	296,6597	-883 891	HUF	2013.10.31.	
PLN/HUF 14.01.23 Forward Vétel	2014.01.23.	850 000	70,270	70,6272	303 627	HUF	2013.10.31.	
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	520 000	215,600	216,7206	-582 720	HUF	2013.10.31.	
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	863 100	296,433	296,8366	-348 022	HUF	2013.10.31.	
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	445 000	217,498	216,7364	338 833	HUF	2013.10.31.	
GBP/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 020 000	345,520	347,0075	-1 517 293	HUF	2013.10.31.	
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	3 533 000	215,560	216,7203	-4 099 279	HUF	2013.10.31.	
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	15 167 290	295,520	296,8290	-19 854 541	HUF	2013.10.31.	
Összesen					29 328 124	HUF	2013.10.31.	
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	15 167 290	295,520	302,4326	-104 845 944	HUF	2013.11.29.	
CZK/HUF 13.12.10 Forward Eladás	2013.12.10.	16 090 000	11,488	11,0004	7 846 022	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 14.01.13 Forward Eladás	2014.01.13.	3 000 000	222,440	221,8324	1 822 709	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 13.12.23 Forward Eladás	2013.12.23.	1 100 000	297,650	301,5517	-4 291 844	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	460 000	298,280	302,3302	-1 863 092	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	470 000	298,070	302,3292	-2 001 813	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	38 000	298,070	302,3292	-161 849	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 13.12.23 Forward Eladás	2013.12.23.	890 000	219,940	221,4368	-1 332 158	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	1 300 000	221,340	222,0067	-866 762	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	830 000	299,620	302,3367	-2 254 876	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 14.02.03 Forward Eladás	2014.02.03.	450 000	300,470	302,5777	-948 453	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 13.12.10 Forward Eladás	2013.12.10.	1 500 000	302,850	301,1513	2 548 085	HUF	2013.11.29.	
PLN/HUF 13.12.10 Forward Vétel	2013.12.10.	200 000	71,550	71,6499	19 985	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 13.12.30 Forward Eladás	2013.12.30.	1 221 000	300,660	301,7370	-1 315 056	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	1 419 400	296,670	301,3729	-6 675 287	HUF	2013.11.29.	
GBP/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	532 000	350,550	361,2139	-5 673 187	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 13.12.16 Forward Eladás	2013.12.16.	1 639 100	218,170	221,3053	-5 139 008	HUF	2013.11.29.	
PLN/HUF 14.01.13 Forward Vétel	2014.01.13.	357 000	70,630	71,7057	384 024	HUF	2013.11.29.	
PLN/HUF 14.01.13 Forward Vétel	2014.01.13.	87 000	70,650	71,7058	91 853	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 14.01.17 Forward Eladás	2014.01.17.	3 300 000	219,630	221,8902	-7 458 514	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	2 019 000	215,680	221,9792	-12 718 093	HUF	2013.11.29.	
PLN/HUF 14.01.23 Forward Vétel	2014.01.23.	8 450 000	70,410	71,7236	11 099 735	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	340 000	294,060	302,3097	-2 804 887	HUF	2013.11.29.	
PLN/HUF 14.01.23 Forward Vétel	2014.01.23.	850 000	70,270	71,7229	1 234 962	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	520 000	215,600	222,0551	-3 356 656	HUF	2013.11.29.	
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	863 100	296,433	302,4375	-5 182 178	HUF	2013.11.29.	
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	445 000	217,498	222,0653	-2 032 543	HUF	2013.11.29.	

GBP/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 020 000	345,520	362,3092	-17 125 034	HUF	2013.11.29.
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	3 533 000	215,560	222,0549	-22 946 458	HUF	2013.11.29.
Összesen					-185 946 319	HUF	2013.11.29.
PLN/HUF 14.01.13 Forward Vétel	2014.01.13.	357 000	70,630	71,5892	342 452	HUF	2013.12.31.
PLN/HUF 14.01.13 Forward Vétel	2014.01.13.	87 000	70,650	71,5893	81 716	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.17 Forward Eladás	2014.01.17.	3 300 000	219,630	215,9652	12 093 867	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	2 019 000	215,680	216,0593	-765 752	HUF	2013.12.31.
PLN/HUF 14.01.23 Forward Vétel	2014.01.23.	7 600 000	70,410	71,6177	9 178 408	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	340 000	294,060	297,4335	-1 147 002	HUF	2013.12.31.
PLN/HUF 14.01.23 Forward Vétel	2014.01.23.	850 000	70,270	71,6174	1 145 305	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	520 000	215,600	216,1586	-290 498	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	863 100	296,433	297,5772	-987 245	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	445 000	217,498	216,1632	593 886	HUF	2013.12.31.
GBP/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 020 000	345,520	357,4512	-12 169 790	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	3 533 000	215,560	216,1586	-2 114 690	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	15 167 290	295,520	297,5750	-31 169 292	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.13 Forward Eladás	2014.01.13.	3 000 000	222,440	215,8352	19 814 473	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	460 000	298,280	297,4416	385 661	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	470 000	298,070	297,4412	295 534	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	38 000	298,070	297,4412	23 894	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	1 300 000	221,340	216,0701	6 850 869	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	830 000	299,620	297,4442	1 805 939	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.02.03 Forward Eladás	2014.02.03.	450 000	300,470	297,6979	1 247 466	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	192 000	223,580	216,0744	1 441 078	HUF	2013.12.31.
PLN/HUF 14.02.10 Forward Vétel	2014.02.10.	200 000	72,050	71,6414	-81 721	HUF	2013.12.31.
CZK/HUF 14.01.23 Forward Eladás	2014.01.23.	16 090 000	11,031	10,8603	2 746 127	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	269 400	303,680	297,5947	1 639 378	HUF	2013.12.31.
GBP/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	532 000	361,750	357,4903	2 266 163	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 639 100	220,490	216,1704	7 080 193	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.10 Forward Eladás	2014.01.10.	1 100 000	298,350	297,0608	1 418 145	HUF	2013.12.31.
USD/HUF 14.01.10 Forward Eladás	2014.01.10.	890 000	219,120	215,8020	2 953 020	HUF	2013.12.31.
EUR/HUF 14.01.29 Forward Eladás	2014.01.29.	1 221 000	297,380	297,5795	-243 611	HUF	2013.12.31.
PLN/HUF 14.02.10 Forward Vétel	2014.02.10.	200 000	71,493	71,6395	29 300	HUF	2013.12.31.
Összesen					24 463 273	HUF	2013.12.31.

VIII. BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ MŰKÖDÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK, VALAMINT A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ FŐBB TÉNYEZŐK

A 2012. január 1-től hatályos 2011. évi CXCVIII. törvény (Bat.) alapján a Társaság a (ma már a Magyar Nemzeti Bank részeként működő) Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. november 21-én kelt H-EN-III-116/2012. számú határozatának megfelelően rendelkezik engedéllyel a következő tevékenységek végzésére:

- befektetéskezelés (kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódóan)
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása
- a Társaság által az értékesítést végző személyek oktatása
- portfóliókezelés
- befektetési tanácsadás

Szintén a Bat. hatályba lépésével vált lehetővé, hogy alapkezelők is végezhesenek letétkezelési és számlavezetési tevékenységet, viszont az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról törvényből (SZJA tv.) hiányzó, TBSZ számla vezetésére vonatkozó része miatt tartós befektetési számlát nem vezethettek. Azonban a 2012. november 30-án elfogadott, 2013. január 1.-től hatályos SZJA tv. már lehetővé teszi, hogy a befektetési alapkezelők is vezethessenek tartós befektetési számlát (TBSZ) az ügyfeleik számára. Ezért az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő, mint az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 100%-os tulajdonosa, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének szükséges tevékenységi engedélyének megszerzését követően a Forgalmazó beolvadása mellett döntött. A beolvadást a Cégbíróság 2013.07.31-i dátummal bejegyezte. Ennek következtében az alapkezelő, elsőként a magyar piacon, közvetlenül, forgalmazók beiktatása nélkül is értékesíti befektetési alapjait ügyfelei részére. Társaságunk és az Aegon-csoport kevés ügyfélszolgálati irodával rendelkezik, ezért az értékesítési tevékenységet leginkább az online csatornára összpontosítjuk.

Az alap egy abszolút hozamú, long-only kötvényalap, mérsékelt kockázatvállalási hajlandósággal. A kötvény eszközosztályon belül tág lehetőségei vannak a portfóliókezelőnek, akár állam- akár vállalati papírokba fektethet, de a kockázatok kordában tartása fontos: devizapozíciók vállalása és nem befektetési kategóriájú papírok vásárlása esetén különös körültekintéssel járunk el. Az alap földrajzi fókuszát a közép-európai régió jelenti, de a tágabb feltörekvő piacok mellett fejlett piaci vállalatokba is fektethet, ami jó diverzifikációs stratégia lehet.

IX. EREDMÉNYKIMUTATÁS**AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap**

2013. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 228 893	1 833 109
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	716 962	326 948
III. Egyéb bevételek	819	0
IV. Működési költségek	326 198	199 217
V. Egyéb ráfordítások	93	1 665
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.+VI.-VII.-VIII.)	1 186 458	1 305 280

Az Alap 2013. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2014. április 25.