

The logo consists of the word "AEGON" in a bold, sans-serif font. The letter "A" is white and set against a blue square background. The remaining letters "E", "G", "O", "N" are black. The logo is positioned on a white rectangular background that is tilted slightly to the right.

AEGON

Transform tomorrow

AEGON KÖZÉP-EURÓPAI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2015. ÉVES JELENTÉSE



Független könyvvizsgálói jelentés

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., V. és XII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

Az AEGON Magyarországi Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a *kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról* szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal 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 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

A mi felelősségünk az éves jelentés számviteli információinak, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is – a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentésben szereplő számviteli információk ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

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

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
T: (+36) 1 461 9100, F: (+36) 1 461 9101, www.pwc.hu



Vélemény

Véleményünk szerint az AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a magyar számviteli törvényben foglaltakkal, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. április 29.

Balázs Árpád
Üzletárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Tímár Pál
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 002527

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény 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 2015. 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, 2016. április 29.

Kocsis Bálint
vezérigazgató

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

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 Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Vállalati Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-431

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000709597
I	HUF	HU0000709605
P	PLN	HU0000712401
R	HUF	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.

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

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

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: Tímár Pál
Kamarai tagsági szám: 002527

I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	792 263 442	3,25	3 096 347 961	10,42
Repo	343 833 917	1,41		
Átruházható értékpapírok	23 770 960 175	97,52	26 597 204 914	89,53
Származékos ügyletek	-465 364 366	-1,91	93 278 148	0,31
Egyéb eszközök	44 294 647	0,18	4 594 467	0,02
Összes eszköz	24 485 987 815	100,45	29 791 425 490	100,28
Kötelezettségek	-110 106 860	-0,45	-84 716 740	-0,28
Nettó eszközérték	24 375 880 955	100,00	29 706 708 750	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	4 263 123 176	4 996 614 350
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	9 880 281 248	12 091 078 023
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	1 064 059 862	1 100 516 671
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	32 000 462	33 589 259

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2014.12.31.	2015.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	1.441043	1.480782
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	1.466948	1.51341
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	1.099187	1.131735
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	1.086661	1.119999

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2014.12.31.		2015.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	74 240 571	0,31		
Egyéb átruházható értékpapírok	74 240 571	0,31		
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	9 545 829 230	40,16	7 517 821 782	28,27
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	6 215 908 746	26,15	9 877 719 927	37,14
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	1 895 556 212	7,97	1 841 091 840	6,92
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	3 085 516 013	12,98	2 718 897 287	10,22
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	163 095 544	0,69	1 086 441 350	4,09
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények			1 037 872 750	3,90
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	2 790 813 859	11,74	2 517 359 978	9,46
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	23 696 719 604	99,69	26 597 204 914	100,00
Értékpapírok összesen	23 770 960 175	100,00	26 597 204 914	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	2015
Pénzintézettől kapott kamatok	1 221
Diszkont kincstárjegyek árnyerése	55 935
Kamatkozó kötvények ár- és árfolyamnyeresége	1 246 265
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	2 564
Részvények osztaléka	12 922
Repo ügyletek kamata	3 581
Értékpapírok felhalmozott kamata	-14 891
Értékpapírok kapott kamata	970 476
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereségek	12 491
Származékos ügyletek nyeresége	946 814
Összesen:	3 237 378

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2015
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	249 445
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	3
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	211
Fizetendő opciós díj	486
Fizetendő kamatok	12
Származékos ügyletek vesztesége	2 081 569
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztesége	0
Összesen:	2 331 726

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnál 2015-ben Egyéb bevételként késedelmi kamatok folytak be 26 eFt értékben és kerekítési különbözetek lettek elszámolva 1 eFt értékben. Egyéb ráfordításként a befektetési alapok különadója (12 923 eFt) és kerekítési különbözetek (2 eFt) jelentkeztek.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2015
Alapkezelői díj	182 184
Letétkezelői díj	7 350
Könyvvizsgálói díj	2 339
Felügyeleti díj	6 437
Bankköltség	383
Főforgalmazói jutalék	13 185
Forgalmazói jutalék	63 824
Sikerdíj	26 271
Összesen:	301 973

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban		
Tőkenövekmény:	2014	2015
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2 671 201	4 172 742
Értékelési különbözet tartaléka	1 574 364	1 715 115
Előző évek eredményből	2 339 248	2 596 067
Üzleti év eredményéből	256 819	590 781
Összesen:	6 841 632	9 074 705

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelem:

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően.

A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újra befektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.

A befektetési alap a Kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyleteket, amelyeknek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése, az egyes befektetési jegy sorozatok között megoszthatja. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében.

VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének 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	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	A	HUF	HU0000709597	6 143 343 811	1,441043	2014.12.31.
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	7 398 896 590	1,480782	2015.12.31.
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	I	HUF	HU0000709605	14 493 858 816	1,466948	2014.12.31.
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	18 298 758 391	1,513410	2015.12.31.
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	R	HUF	HU0000712260	1 169 600 768	1,099187	2014.12.31.
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	1 245 493 235	1,131735	2015.12.31.
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	10 212 447	1,033603	2013.12.31.
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	34 773 654	1,086661	2014.12.31.
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	37 619 936	1,119999	2015.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 15.02.17 Forward Vétel	2015.02.17.	2 344 000	72,750	73,9188	2 739 603	HUF	2015.01.30.
PLN/HUF 15.02.17 Forward Vétel	2015.02.17.	23 000 000	72,750	73,9188	26 881 774	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.02.17 Forward Eladás	2015.02.17.	186 000	245,870	275,1493	-5 445 942	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.10 Forward Eladás	2015.02.10.	500 000	307,000	311,1878	-2 093 919	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.10 Forward Eladás	2015.02.10.	400 000	305,890	311,1873	-2 118 906	HUF	2015.01.30.
JPY/HUF 15.02.09 Forward Eladás	2015.02.09.	301 520 000	2,252	2,3400	-26 461 033	HUF	2015.01.30.
PLN/HUF 15.02.09 Forward Vétel	2015.02.09.	823 000	73,880	73,9100	24 678	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.17 Forward Eladás	2015.02.17.	300 000	318,380	311,3674	2 103 791	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.17 Forward Eladás	2015.02.17.	255 000	319,110	311,3681	1 974 177	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.20 Forward Eladás	2015.02.20.	700 000	320,440	311,4210	6 313 266	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.02.20 Forward Eladás	2015.02.20.	1 105 000	276,660	275,2218	1 589 253	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.23 Forward Eladás	2015.02.23.	13 856 690	318,900	311,4804	102 811 271	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.02.23 Forward Eladás	2015.02.23.	6 862 100	274,250	275,2586	-6 921 032	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.23 Forward Eladás	2015.02.23.	1 621 000	318,900	311,4804	12 027 192	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.02.23 Forward Eladás	2015.02.23.	3 197 000	274,650	275,2591	-1 947 444	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.23 Forward Eladás	2015.02.23.	510 000	318,810	311,4803	3 738 167	HUF	2015.01.30.
PLN/HUF 15.05.11 Forward Vétel	2015.05.11.	1 780 000	73,370	73,9466	1 026 353	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	521 000	315,680	311,5265	2 163 952	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	100 000	271,240	275,3036	-406 360	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	3 307 000	315,370	311,5261	12 711 929	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	4 210 000	315,570	311,5264	17 023 688	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	1 000 000	315,570	311,5264	4 043 631	HUF	2015.01.30.
GBP/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	969 000	411,880	415,0850	-3 105 599	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.02.26 Forward Eladás	2015.02.26.	9 061 000	271,640	275,3042	-33 201 578	HUF	2015.01.30.
PLN/HUF 15.03.27 Forward Vétel	2015.03.27.	6 653 000	73,370	73,9282	3 713 549	HUF	2015.01.30.
PLN/HUF 15.05.11 Forward Vétel	2015.05.11.	400 000	72,300	73,9403	656 134	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.03.27 Forward Eladás	2015.03.27.	1 146 000	277,930	275,7372	2 512 991	HUF	2015.01.30.
CZK/HUF 15.03.31 Forward Eladás	2015.03.31.	15 961 000	11,205	11,2199	-238 580	HUF	2015.01.30.
USD/HUF 15.03.31 Forward Eladás	2015.03.31.	3 355 000	274,650	275,7860	-3 811 360	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.03.31 Forward Eladás	2015.03.31.	504 000	312,060	312,1198	-30 135	HUF	2015.01.30.
Összesen					118 273 514	HUF	2015.01.30.
EUR/HUF 15.03.31 Forward Eladás	2015.03.31.	504 000	312,060	303,5159	4 306 202	HUF	2015.02.27.
USD/HUF 15.04.13 Forward Eladás	2015.04.13.	1 060 000	273,640	270,5980	3 224 536	HUF	2015.02.27.
USD/HUF 15.03.31 Forward Eladás	2015.03.31.	3 355 000	274,650	270,4079	14 232 183	HUF	2015.02.27.
JPY/HUF 15.04.09 Forward Eladás	2015.04.09.	301 520 000	2,288	2,2700	5 534 731	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	300 000	306,790	303,8085	894 443	HUF	2015.02.27.
PLN/HUF 15.04.17 Forward Vétel	2015.04.17.	2 344 000	73,265	73,0406	-525 897	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	255 000	306,890	303,8088	785 704	HUF	2015.02.27.
PLN/HUF 15.04.17 Forward Vétel	2015.04.17.	23 000 000	73,273	73,0407	-5 343 726	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	650 000	307,070	303,8093	2 119 442	HUF	2015.02.27.
USD/HUF 15.04.17 Forward Eladás	2015.04.17.	186 000	268,220	270,6431	-450 692	HUF	2015.02.27.
USD/HUF 15.03.20 Forward Eladás	2015.03.20.	1 105 000	270,380	270,2402	154 511	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF 15.04.20 Forward Eladás	2015.04.20.	700 000	308,660	303,8645	3 356 818	HUF	2015.02.27.

USD/HUF	15.03.20	Forward	Eladás	2015.03.20.	219 000	269,680	270,2393	-122 490	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF	15.04.23	Forward	Eladás	2015.04.23.	510 000	305,960	303,9066	1 047 240	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF	15.03.23	Forward	Eladás	2015.03.23.	13 856 690	305,800	303,3634	33 763 055	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF	15.03.23	Forward	Eladás	2015.03.23.	1 621 000	306,200	303,3640	4 597 204	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	5 210 000	306,250	303,9878	11 786 136	HUF	2015.02.27.
USD/HUF	15.03.23	Forward	Eladás	2015.03.23.	3 197 000	268,880	270,2880	-4 501 468	HUF	2015.02.27.
USD/HUF	15.04.23	Forward	Eladás	2015.04.23.	6 862 100	268,880	270,7241	-12 654 286	HUF	2015.02.27.
GBP/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	969 000	416,430	416,6592	-222 106	HUF	2015.02.27.
CZK/HUF	15.03.31	Forward	Eladás	2015.03.31.	15 961 000	11,205	11,0303	2 787 971	HUF	2015.02.27.
USD/HUF	15.03.27	Forward	Eladás	2015.03.27.	1 146 000	277,930	270,3524	8 683 956	HUF	2015.02.27.
PLN/HUF	15.05.11	Forward	Vétel	2015.05.11.	400 000	72,300	73,0667	306 694	HUF	2015.02.27.
PLN/HUF	15.03.27	Forward	Vétel	2015.03.27.	6 653 000	73,370	73,0306	-2 258 331	HUF	2015.02.27.
PLN/HUF	15.05.11	Forward	Vétel	2015.05.11.	1 780 000	73,370	73,0713	-531 736	HUF	2015.02.27.
USD/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	8 934 000	270,170	270,7879	-5 520 082	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	521 000	306,330	303,9881	1 220 151	HUF	2015.02.27.
EUR/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	3 307 000	306,150	303,9874	7 151 577	HUF	2015.02.27.
USD/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	100 000	270,080	270,7876	-70 756	HUF	2015.02.27.
Összesen								73 750 984	HUF	2015.02.27.
USD/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	100 000	270,080	279,2967	-921 666	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.05.20	Forward	Eladás	2015.05.20.	219 000	286,690	279,6389	1 544 191	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.05.26	Forward	Eladás	2015.05.26.	3 197 000	285,400	279,7171	18 168 355	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.05.26	Forward	Eladás	2015.05.26.	1 621 000	304,180	300,0624	6 674 691	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	3 307 000	306,150	299,5895	21 695 586	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.05.20	Forward	Eladás	2015.05.20.	1 105 000	286,680	279,6389	7 780 444	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	521 000	306,330	299,5898	3 511 667	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	8 934 000	270,170	279,2968	-81 538 733	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.04.24	Forward	Eladás	2015.04.24.	2 400 000	284,000	279,2761	11 337 413	HUF	2015.03.31.
PLN/HUF	15.06.29	Forward	Vétel	2015.06.29.	2 861 000	72,940	73,1988	740 362	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.05.26	Forward	Eladás	2015.05.26.	13 856 690	303,670	300,0608	50 011 073	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.05.27	Forward	Eladás	2015.05.27.	1 146 000	273,310	279,6905	-7 312 056	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.05.29	Forward	Eladás	2015.05.29.	3 355 000	276,260	279,7290	-11 638 586	HUF	2015.03.31.
CZK/HUF	15.05.29	Forward	Eladás	2015.05.29.	15 961 000	10,930	10,9001	477 320	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.05.29	Forward	Eladás	2015.05.29.	504 000	300,720	300,1020	311 495	HUF	2015.03.31.
PLN/HUF	15.05.11	Forward	Vétel	2015.05.11.	1 780 000	73,370	73,1704	-355 219	HUF	2015.03.31.
PLN/HUF	15.05.11	Forward	Vétel	2015.05.11.	400 000	72,300	73,1681	347 237	HUF	2015.03.31.
GBP/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	969 000	416,430	412,2461	4 054 241	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.04.23	Forward	Eladás	2015.04.23.	6 862 100	268,880	279,2372	-71 072 341	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.27	Forward	Eladás	2015.04.27.	5 210 000	306,250	299,5896	34 700 471	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.23	Forward	Eladás	2015.04.23.	510 000	305,960	299,5179	3 285 449	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.20	Forward	Eladás	2015.04.20.	700 000	308,660	299,4699	6 433 102	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.04.17	Forward	Eladás	2015.04.17.	186 000	268,220	279,1600	-2 034 845	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.17	Forward	Eladás	2015.04.17.	650 000	307,070	299,4270	4 967 972	HUF	2015.03.31.
PLN/HUF	15.04.17	Forward	Vétel	2015.04.17.	23 000 000	73,273	73,1501	-2 826 424	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.17	Forward	Eladás	2015.04.17.	255 000	306,890	299,4268	1 903 116	HUF	2015.03.31.
PLN/HUF	15.04.17	Forward	Vétel	2015.04.17.	2 344 000	73,265	73,1501	-269 315	HUF	2015.03.31.
EUR/HUF	15.04.17	Forward	Eladás	2015.04.17.	300 000	306,790	299,4267	2 208 987	HUF	2015.03.31.
JPY/HUF	15.04.09	Forward	Eladás	2015.04.09.	301 520 000	2,288	2,3200	-9 525 364	HUF	2015.03.31.
USD/HUF	15.04.13	Forward	Eladás	2015.04.13.	1 060 000	273,640	279,0378	-5 721 686	HUF	2015.03.31.
Összesen								-13 063 063	HUF	2015.03.31.
PLN/HUF	15.05.11	Forward	Vétel	2015.05.11.	400 000	72,300	75,1681	1 147 232	HUF	2015.04.30.
PLN/HUF	15.05.11	Forward	Vétel	2015.05.11.	1 780 000	73,370	75,1688	3 201 857	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.05.29	Forward	Eladás	2015.05.29.	504 000	300,720	303,5060	-1 404 124	HUF	2015.04.30.
JPY/HUF	15.05.11	Forward	Eladás	2015.05.11.	301 520 000	2,301	2,2800	6 387 948	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.06.15	Forward	Eladás	2015.06.15.	1 060 000	276,290	270,9423	5 668 562	HUF	2015.04.30.
CZK/HUF	15.05.29	Forward	Eladás	2015.05.29.	15 961 000	10,930	11,0598	-2 071 926	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.05.29	Forward	Eladás	2015.05.29.	3 355 000	276,260	270,7280	18 559 788	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.05.27	Forward	Eladás	2015.05.27.	1 146 000	273,310	270,7035	2 987 028	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.05.26	Forward	Eladás	2015.05.26.	13 856 690	303,670	303,4703	2 767 740	HUF	2015.04.30.
PLN/HUF	15.06.29	Forward	Vétel	2015.06.29.	2 861 000	72,940	75,1733	6 389 472	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.05.20	Forward	Eladás	2015.05.20.	1 105 000	286,680	270,6261	17 739 610	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.05.26	Forward	Eladás	2015.05.26.	1 621 000	304,180	303,4709	1 149 416	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.05.26	Forward	Eladás	2015.05.26.	3 197 000	285,400	270,7091	46 966 813	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.05.20	Forward	Eladás	2015.05.20.	219 000	286,690	270,6261	3 518 002	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.06.15	Forward	Eladás	2015.06.15.	830 000	298,350	303,7675	-4 496 558	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.06.17	Forward	Eladás	2015.06.17.	300 000	296,950	303,7936	-2 053 073	HUF	2015.04.30.
PLN/HUF	15.07.17	Forward	Vétel	2015.07.17.	2 344 000	73,820	75,1650	3 152 787	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.06.17	Forward	Eladás	2015.06.17.	905 000	298,050	303,7962	-5 200 319	HUF	2015.04.30.
PLN/HUF	15.07.17	Forward	Vétel	2015.07.17.	23 000 000	74,030	75,1658	26 123 777	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.06.22	Forward	Eladás	2015.06.22.	700 000	301,620	303,8840	-1 584 800	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.05.26	Forward	Eladás	2015.05.26.	2 400 000	278,650	270,7003	19 079 197	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.07.27	Forward	Eladás	2015.07.27.	4 210 000	301,800	304,3195	-10 607 221	HUF	2015.04.30.
GBP/HUF	15.05.27	Forward	Eladás	2015.05.27.	969 000	421,150	418,2439	2 815 988	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.07.27	Forward	Eladás	2015.07.27.	8 784 000	280,420	271,3477	79 691 079	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.05.21	Forward	Eladás	2015.05.21.	1 485 000	301,590	303,3881	-2 670 196	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.06.23	Forward	Eladás	2015.06.23.	6 762 100	278,300	271,0496	49 028 091	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.07.27	Forward	Eladás	2015.07.27.	3 307 000	302,300	304,3216	-6 685 428	HUF	2015.04.30.
USD/HUF	15.07.27	Forward	Eladás	2015.07.27.	100 000	280,400	271,3476	905 238	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.07.31	Forward	Eladás	2015.07.31.	410 000	302,110	304,3702	-926 674	HUF	2015.04.30.
Összesen								259 579 308	HUF	2015.04.30.
EUR/HUF	15.07.31	Forward	Eladás	2015.07.31.	410 000	302,110	310,2181	-3 324 341	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.07.27	Forward	Eladás	2015.07.27.	100 000	280,400	283,0130	-261 298	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.06.08	Forward	Eladás	2015.06.08.	590 000	305,140	309,4691	-2 554 168	HUF	2015.05.29.
JPY/HUF	15.06.12	Forward	Eladás	2015.06.12.	301 520 000	2,255	2,2800	-7 535 802	HUF	2015.05.29.

PLN/HUF	15.07.13	Forward Vétel	2015.07.13.	1 780 000	74,770	74,9397	301 981	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.07.27	Forward Eladás	2015.07.27.	3 307 000	302,300	310,2486	-26 286 139	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.06.23	Forward Eladás	2015.06.23.	6 762 100	278,300	282,6351	-29 314 128	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.07.27	Forward Eladás	2015.07.27.	8 784 000	280,420	283,0130	-22 777 180	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.07.27	Forward Eladás	2015.07.27.	4 210 000	301,800	310,2473	-35 563 114	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.06.22	Forward Eladás	2015.06.22.	700 000	301,620	309,7411	-5 684 785	HUF	2015.05.29.
PLN/HUF	15.07.17	Forward Vétel	2015.07.17.	23 000 000	74,030	74,9380	20 883 384	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.06.17	Forward Eladás	2015.06.17.	905 000	298,050	309,6699	-10 516 048	HUF	2015.05.29.
PLN/HUF	15.07.17	Forward Vétel	2015.07.17.	2 344 000	73,820	74,9375	2 619 433	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.06.17	Forward Eladás	2015.06.17.	300 000	296,950	309,6690	-3 815 697	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.06.15	Forward Eladás	2015.06.15.	830 000	298,350	309,6413	-9 371 742	HUF	2015.05.29.
PLN/HUF	15.06.29	Forward Vétel	2015.06.29.	1 461 000	72,940	74,9372	2 917 879	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.06.15	Forward Eladás	2015.06.15.	1 060 000	276,290	282,5352	-6 619 873	HUF	2015.05.29.
PLN/HUF	15.07.13	Forward Vétel	2015.07.13.	400 000	74,570	74,9392	147 697	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.06.22	Forward Eladás	2015.06.22.	2 000 000	273,450	282,6100	-18 319 970	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.07.21	Forward Eladás	2015.07.21.	1 485 000	306,620	310,1714	-5 273 867	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.08.26	Forward Eladás	2015.08.26.	1 621 000	307,330	310,5776	-5 264 417	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.08.28	Forward Eladás	2015.08.28.	12 206 690	307,340	310,6073	-39 882 689	HUF	2015.05.29.
GBP/HUF	15.06.29	Forward Eladás	2015.06.29.	919 000	429,740	431,8470	-1 936 355	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.06.29	Forward Eladás	2015.06.29.	1 146 000	275,030	282,6892	-8 777 424	HUF	2015.05.29.
EUR/HUF	15.06.29	Forward Eladás	2015.06.29.	504 000	309,140	309,8590	-362 368	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.06.29	Forward Eladás	2015.06.29.	3 355 000	283,700	282,7014	3 350 269	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.09.01	Forward Eladás	2015.09.01.	685 000	283,490	283,2908	136 445	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.08.26	Forward Eladás	2015.08.26.	5 597 000	275,500	283,2007	-43 100 716	HUF	2015.05.29.
Összesen							-256 185 033	HUF	2015.05.29.
USD/HUF	15.08.26	Forward Eladás	2015.08.26.	5 597 000	275,500	283,3214	-43 776 511	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.09.08	Forward Eladás	2015.09.08.	371 000	312,830	315,9016	-1 139 556	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.09.01	Forward Eladás	2015.09.01.	685 000	283,490	283,3104	122 997	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.08.28	Forward Eladás	2015.08.28.	12 206 690	307,340	315,8391	-103 745 957	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.08.26	Forward Eladás	2015.08.26.	1 621 000	307,330	315,8099	-13 745 854	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.07.21	Forward Eladás	2015.07.21.	1 485 000	306,620	315,3224	-12 923 042	HUF	2015.06.30.
PLN/HUF	15.07.13	Forward Vétel	2015.07.13.	400 000	74,570	75,0999	211 954	HUF	2015.06.30.
JPY/HUF	16.06.15	Forward Eladás	2016.06.15.	301 520 000	2,264	2,3390	-22 751 288	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	16.06.15	Forward Eladás	2016.06.15.	830 000	314,080	318,8145	-3 929 595	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	16.06.17	Forward Eladás	2016.06.17.	300 000	316,000	318,8602	-858 053	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.09.17	Forward Eladás	2015.09.17.	905 000	313,410	316,0119	-2 354 764	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.08.24	Forward Eladás	2015.08.24.	500 000	311,410	315,7900	-2 189 981	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.07.23	Forward Eladás	2015.07.23.	2 000 000	276,330	282,9836	-13 307 247	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.07.24	Forward Eladás	2015.07.24.	5 862 100	275,040	282,9920	-46 615 700	HUF	2015.06.30.
PLN/HUF	15.09.24	Forward Vétel	2015.09.24.	1 400 000	74,560	75,0783	725 556	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.08.31	Forward Eladás	2015.08.31.	1 146 000	278,170	283,2876	-5 864 738	HUF	2015.06.30.
GBP/HUF	15.09.29	Forward Eladás	2015.09.29.	919 000	439,080	445,4274	-5 833 239	HUF	2015.06.30.
PLN/HUF	15.07.31	Forward Vétel	2015.07.31.	1 461 000	74,870	75,1197	364 779	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.09.29	Forward Eladás	2015.09.29.	504 000	312,490	316,1569	-1 848 133	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.10.06	Forward Eladás	2015.10.06.	995 000	312,760	316,2466	-3 469 184	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.08.31	Forward Eladás	2015.08.31.	2 355 000	278,670	283,2888	-10 877 236	HUF	2015.06.30.
PLN/HUF	15.07.17	Forward Vétel	2015.07.17.	2 344 000	73,820	75,1191	3 045 043	HUF	2015.06.30.
PLN/HUF	15.07.17	Forward Vétel	2015.07.17.	23 000 000	74,030	75,1192	25 052 255	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.07.27	Forward Eladás	2015.07.27.	4 210 000	301,800	315,3947	-57 233 712	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.07.27	Forward Eladás	2015.07.27.	8 784 000	280,420	283,0271	-22 900 477	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.07.27	Forward Eladás	2015.07.27.	3 307 000	302,300	315,3953	-43 306 051	HUF	2015.06.30.
PLN/HUF	15.07.13	Forward Vétel	2015.07.13.	1 780 000	74,770	75,0999	587 273	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.07.27	Forward Eladás	2015.07.27.	100 000	280,400	283,0270	-262 704	HUF	2015.06.30.
EUR/HUF	15.07.31	Forward Eladás	2015.07.31.	410 000	302,110	315,4528	-5 470 534	HUF	2015.06.30.
EURO-BUND Future Sep15	Eladás		2015.09.08.	19	149,150	152,0000	-17 059 416	HUF	2015.06.30.
Összesen							-394 293 701	HUF	2015.06.30.
USD/HUF	15.08.31	Forward Eladás	2015.08.31.	2 355 000	278,670	282,9051	-9 973 606	HUF	2015.07.31.
PLN/HUF	15.09.14	Forward Vétel	2015.09.14.	1 780 000	74,940	74,5107	-764 111	HUF	2015.07.31.
PLN/HUF	15.10.13	Forward Vétel	2015.10.13.	400 000	74,750	74,4907	-103 710	HUF	2015.07.31.
PLN/HUF	15.10.19	Forward Vétel	2015.10.19.	23 000 000	75,220	74,4922	-16 739 410	HUF	2015.07.31.
PLN/HUF	15.10.19	Forward Vétel	2015.10.19.	2 344 000	75,145	74,4920	-1 530 694	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.22	Forward Eladás	2015.10.22.	1 485 000	310,280	310,0906	281 268	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.08.24	Forward Eladás	2015.08.24.	1 000 000	308,740	309,4094	-669 398	HUF	2015.07.31.
USD/HUF	15.10.26	Forward Eladás	2015.10.26.	4 222 100	282,190	283,3462	-4 881 592	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.06	Forward Eladás	2015.10.06.	995 000	312,760	309,9072	2 838 515	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.09.29	Forward Eladás	2015.09.29.	504 000	312,490	309,8559	1 327 573	HUF	2015.07.31.
GBP/HUF	15.09.29	Forward Eladás	2015.09.29.	919 000	439,080	440,5567	-1 357 067	HUF	2015.07.31.
USD/HUF	15.08.31	Forward Eladás	2015.08.31.	1 146 000	278,170	282,9045	-5 425 733	HUF	2015.07.31.
PLN/HUF	15.09.24	Forward Vétel	2015.09.24.	1 400 000	74,560	74,5101	-69 856	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.08.24	Forward Eladás	2015.08.24.	500 000	311,410	309,4118	999 101	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.09.17	Forward Eladás	2015.09.17.	905 000	313,410	309,7067	3 351 517	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	16.06.17	Forward Eladás	2016.06.17.	300 000	316,000	312,5331	1 040 069	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	16.06.15	Forward Eladás	2016.06.15.	830 000	314,080	312,4896	1 319 991	HUF	2015.07.31.
JPY/HUF	16.06.15	Forward Eladás	2016.06.15.	301 520 000	2,264	2,2996	-10 871 162	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.08.26	Forward Eladás	2015.08.26.	1 621 000	307,330	309,4280	-3 400 784	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.08.28	Forward Eladás	2015.08.28.	12 206 690	307,340	309,4578	-25 851 039	HUF	2015.07.31.
USD/HUF	15.09.01	Forward Eladás	2015.09.01.	685 000	283,490	282,9207	389 982	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.09.08	Forward Eladás	2015.09.08.	371 000	312,830	309,5947	1 200 285	HUF	2015.07.31.
USD/HUF	15.08.26	Forward Eladás	2015.08.26.	5 597 000	275,500	282,8628	-41 209 711	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.27	Forward Eladás	2015.10.27.	3 307 000	309,630	310,1483	-1 713 942	HUF	2015.07.31.
USD/HUF	15.10.27	Forward Eladás	2015.10.27.	100 000	281,080	283,3524	-227 245	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.27	Forward Eladás	2015.10.27.	4 210 000	309,210	310,1469	-3 944 287	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.28	Forward Eladás	2015.10.28.	2 000 000	310,700	310,1618	1 076 381	HUF	2015.07.31.

USD/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	7 784 000	281,070	283,3524	-17 766 297	HUF	2015.07.31.
EUR/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	410 000	310,460	310,1909	110 321	HUF	2015.07.31.
PLN/HUF	15.10.30	Forward	Vétel	2015.10.30.	1 461 000	74,605	74,4804	-181 999	HUF	2015.07.31.
Összesen								-132 746 638	HUF	2015.07.31.
PLN/HUF	15.10.30	Forward	Vétel	2015.10.30.	1 461 000	74,605	74,2907	-459 182	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.09.08	Forward	Eladás	2015.09.08.	1 770 000	280,730	280,7900	-106 179	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.19	Forward	Eladás	2015.10.19.	1 100 000	280,210	281,1782	-1 065 043	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	410 000	310,460	315,2392	-1 959 491	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	7 784 000	281,070	281,2496	-1 398 131	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	2 000 000	310,700	315,2202	-9 040 337	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	4 210 000	309,210	315,1972	-25 206 122	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	100 000	281,080	281,2496	-16 964	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	3 307 000	309,630	315,1981	-18 413 701	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.07	Forward	Eladás	2015.10.07.	1 621 000	312,600	314,9567	-3 820 259	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.07	Forward	Eladás	2015.10.07.	3 597 000	271,308	281,0565	-35 065 261	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	1 470 000	315,904	315,2315	988 483	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	6 206 690	315,160	315,2298	-433 525	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.12	Forward	Eladás	2015.10.12.	6 000 000	315,100	315,0201	479 245	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	2 000 000	279,500	281,2760	-3 552 008	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	1 146 000	279,950	281,2770	-1 520 758	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.14	Forward	Eladás	2015.10.14.	2 355 000	279,130	281,1267	-4 702 241	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.13	Forward	Eladás	2015.10.13.	685 000	280,500	281,1290	-430 855	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.09.08	Forward	Eladás	2015.09.08.	371 000	312,830	314,5696	-645 409	HUF	2015.08.31.
JPY/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	301 520 000	2,264	2,3392	-22 811 734	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	830 000	314,080	317,5612	-2 889 359	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	16.06.17	Forward	Eladás	2016.06.17.	300 000	316,000	317,6020	-480 600	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.09.17	Forward	Eladás	2015.09.17.	905 000	313,410	314,7092	-1 175 750	HUF	2015.08.31.
PLN/HUF	15.09.24	Forward	Vétel	2015.09.24.	1 400 000	74,560	74,3102	-349 685	HUF	2015.08.31.
GBP/HUF	15.09.29	Forward	Eladás	2015.09.29.	919 000	439,080	433,2663	5 342 770	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.09.29	Forward	Eladás	2015.09.29.	504 000	312,490	314,8574	-1 193 182	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.06	Forward	Eladás	2015.10.06.	995 000	312,760	314,9470	-2 176 112	HUF	2015.08.31.
USD/HUF	15.10.26	Forward	Eladás	2015.10.26.	4 222 100	282,190	281,2420	4 002 590	HUF	2015.08.31.
EUR/HUF	15.10.22	Forward	Eladás	2015.10.22.	1 485 000	310,280	315,1405	-7 217 875	HUF	2015.08.31.
PLN/HUF	15.10.19	Forward	Vétel	2015.10.19.	2 344 000	75,145	74,3015	-1 977 047	HUF	2015.08.31.
PLN/HUF	15.10.19	Forward	Vétel	2015.10.19.	23 000 000	75,220	74,3017	-21 121 190	HUF	2015.08.31.
PLN/HUF	15.10.13	Forward	Vétel	2015.10.13.	400 000	74,750	74,3007	-179 710	HUF	2015.08.31.
PLN/HUF	15.09.14	Forward	Vétel	2015.09.14.	1 780 000	74,940	74,3002	-1 138 797	HUF	2015.08.31.
Összesen								-159 733 422	HUF	2015.08.31.
PLN/HUF	15.10.13	Forward	Vétel	2015.10.13.	400 000	74,750	73,9105	-335 797	HUF	2015.09.30.
PLN/HUF	15.10.19	Forward	Vétel	2015.10.19.	23 000 000	75,220	73,9009	-30 338 384	HUF	2015.09.30.
PLN/HUF	15.10.19	Forward	Vétel	2015.10.19.	2 344 000	75,145	73,9009	-2 916 202	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.22	Forward	Eladás	2015.10.22.	1 485 000	310,280	313,5973	-4 926 136	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.26	Forward	Eladás	2015.10.26.	4 222 100	282,190	279,2828	12 274 343	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.06	Forward	Eladás	2015.10.06.	995 000	312,760	313,4198	-656 517	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	16.06.17	Forward	Eladás	2016.06.17.	300 000	316,000	316,3565	-106 946	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	830 000	314,080	316,3181	-1 857 624	HUF	2015.09.30.
JPY/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	301 520 000	2,264	2,3393	-22 842 775	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.13	Forward	Eladás	2015.10.13.	685 000	280,500	279,2108	883 117	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.09	Forward	Eladás	2015.10.09.	1 770 000	281,530	279,1610	4 193 149	HUF	2015.09.30.
PLN/HUF	15.11.16	Forward	Vétel	2015.11.16.	1 780 000	74,640	73,8913	-1 332 651	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.22	Forward	Eladás	2015.10.22.	910 000	272,010	279,2440	-6 582 969	HUF	2015.09.30.
PLN/HUF	16.01.15	Forward	Vétel	2016.01.15.	1 400 000	73,740	73,8496	153 385	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.12.17	Forward	Eladás	2015.12.17.	905 000	312,910	314,2561	-1 218 187	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	504 000	314,290	314,0605	115 655	HUF	2015.09.30.
GBP/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	919 000	428,930	424,1110	4 428 639	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	1 162 000	281,560	279,3225	2 599 955	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.14	Forward	Eladás	2015.10.14.	2 355 000	279,130	279,2199	-211 812	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	1 146 000	279,950	279,3207	721 169	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	2 000 000	279,500	279,3202	359 595	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.12	Forward	Eladás	2015.10.12.	6 000 000	315,100	313,5109	9 534 692	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	6 206 690	315,160	313,6816	9 176 266	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	1 470 000	315,904	313,6823	3 265 704	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.07	Forward	Eladás	2015.10.07.	3 597 000	271,308	279,1275	-28 126 601	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.07	Forward	Eladás	2015.10.07.	1 621 000	312,600	313,4297	-1 344 993	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	3 307 000	309,630	313,6659	-13 346 766	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	100 000	281,080	279,2918	178 819	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	4 210 000	309,210	313,6655	-18 757 608	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.28	Forward	Eladás	2015.10.28.	2 000 000	310,700	313,6769	-5 953 749	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.27	Forward	Eladás	2015.10.27.	7 784 000	281,070	279,2918	13 841 505	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.10.30	Forward	Eladás	2015.10.30.	410 000	310,460	313,6964	-1 326 907	HUF	2015.09.30.
USD/HUF	15.10.19	Forward	Eladás	2015.10.19.	1 100 000	280,210	279,2207	1 088 225	HUF	2015.09.30.
PLN/HUF	15.10.30	Forward	Vétel	2015.10.30.	1 461 000	74,605	73,9008	-1 028 848	HUF	2015.09.30.
Összesen								-80 397 252	HUF	2015.09.30.
EUR/HUF	15.11.09	Forward	Eladás	2015.11.09.	1 621 000	313,910	309,9824	6 366 622	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.09	Forward	Eladás	2015.11.09.	3 597 000	279,580	281,6387	-7 405 274	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.09	Forward	Eladás	2015.11.09.	1 770 000	277,280	281,6373	-7 712 465	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.11.13	Forward	Eladás	2015.11.13.	6 000 000	312,080	310,0617	12 109 592	HUF	2015.10.30.
PLN/HUF	16.01.13	Forward	Vétel	2016.01.13.	2 400 000	73,635	72,6228	-2 429 168	HUF	2015.10.30.
PLN/HUF	16.01.13	Forward	Vétel	2016.01.13.	400 000	73,530	72,6226	-362 979	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	6 206 690	310,850	310,8699	-123 716	HUF	2015.10.30.
PLN/HUF	15.11.30	Forward	Vétel	2015.11.30.	1 461 000	72,610	72,6500	58 372	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	2 000 000	281,480	281,7597	-559 345	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	2 308 000	281,980	281,7603	507 166	HUF	2015.10.30.

EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	410 000	312,310	310,1725	876 374	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	1 470 000	311,520	310,8722	952 286	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.12.07	Forward	Eladás	2015.12.07.	995 000	312,420	310,2631	2 146 119	HUF	2015.10.30.
GBP/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	919 000	428,930	431,9964	-2 818 030	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	504 000	314,290	310,1748	2 074 051	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.12.17	Forward	Eladás	2015.12.17.	905 000	312,910	310,3946	2 276 472	HUF	2015.10.30.
PLN/HUF	16.01.15	Forward	Vétel	2016.01.15.	1 400 000	73,740	72,6232	-1 563 485	HUF	2015.10.30.
PLN/HUF	15.11.16	Forward	Vétel	2015.11.16.	1 780 000	74,640	72,6513	-3 539 927	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.13	Forward	Eladás	2015.11.13.	685 000	274,330	281,7037	-5 050 959	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.16	Forward	Eladás	2015.11.16.	2 355 000	272,510	281,6341	-21 487 350	HUF	2015.10.30.
PLN/HUF	15.11.19	Forward	Vétel	2015.11.19.	2 344 000	73,290	72,6505	-1 499 027	HUF	2015.10.30.
PLN/HUF	15.11.19	Forward	Vétel	2015.11.19.	23 000 000	73,000	72,6503	-8 043 922	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.20	Forward	Eladás	2015.11.20.	1 650 000	272,170	281,6625	-15 662 574	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.23	Forward	Eladás	2015.11.23.	910 000	273,180	281,6923	-7 746 177	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.11.23	Forward	Eladás	2015.11.23.	1 485 000	310,630	310,0805	816 010	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	4 222 100	273,660	281,7315	-34 078 521	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	7 784 000	274,650	281,7325	-55 130 244	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	4 210 000	311,300	310,1312	4 920 495	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	100 000	276,150	281,7341	-558 409	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	15.11.27	Forward	Eladás	2015.11.27.	3 307 000	311,300	310,1312	3 865 102	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	15.11.30	Forward	Eladás	2015.11.30.	1 780 000	281,760	281,7600		HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	2 000 000	311,520	310,8722	1 295 627	HUF	2015.10.30.
JPY/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	301 520 000	2,264	2,3493	-25 859 414	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	830 000	314,080	312,4540	1 349 610	HUF	2015.10.30.
EUR/HUF	16.06.17	Forward	Eladás	2016.06.17.	300 000	316,000	312,4904	1 052 879	HUF	2015.10.30.
Összesen								-160 964 210	HUF	2015.10.30.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	4 088 000	294,535	294,7297	-795 906	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	1 470 000	311,520	312,2185	-1 026 728	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.02.09	Forward	Eladás	2016.02.09.	1 621 000	314,470	312,3556	3 427 395	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.02.09	Forward	Eladás	2016.02.09.	1 000 000	314,960	312,3569	2 603 069	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	6 206 690	310,850	312,2170	-8 484 394	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.01.13	Forward	Vétel	2016.01.13.	400 000	73,530	73,0208	-203 664	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.01.13	Forward	Vétel	2016.01.13.	2 400 000	73,635	73,0210	-1 473 569	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	5 367 000	288,390	294,7200	-33 973 272	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	6 000 000	312,130	312,0302	599 012	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.02.09	Forward	Eladás	2016.02.09.	2 355 000	290,710	294,8789	-9 817 760	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.02.16	Forward	Eladás	2016.02.16.	685 000	290,900	294,9382	-2 766 159	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.01.13	Forward	Vétel	2016.01.13.	1 780 000	73,820	73,0213	-1 421 654	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.01.19	Forward	Vétel	2016.01.19.	2 344 000	73,360	73,0206	-795 468	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.01.19	Forward	Vétel	2016.01.19.	23 000 000	73,310	73,0205	-6 657 517	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	1 120 000	291,570	294,7250	-3 533 635	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	1 485 000	310,850	312,0281	-1 749 413	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	1 297 000	289,530	294,7218	-6 733 794	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.02.25	Forward	Vétel	2016.02.25.	5 150 000	73,350	72,9912	-1 847 971	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	4 222 100	293,130	294,8761	-7 372 364	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	7 784 000	293,130	295,0335	-14 816 877	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	2 105 000	312,530	312,2207	651 109	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	2 105 000	312,820	312,6107	440 547	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.02.16	Forward	Eladás	2016.02.16.	100 000	294,590	294,9490	-35 895	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	1 657 000	313,100	312,6117	809 169	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	1 650 000	312,790	312,2213	938 424	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	504 000	312,550	312,0309	261 648	HUF	2015.11.30.
GBP/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	919 000	443,810	442,2825	1 403 754	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.01.13	Forward	Vétel	2016.01.13.	1 461 000	73,040	73,0200	-29 172	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	1 647 500	312,770	312,0312	1 217 142	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	2 000 000	294,240	294,7292	-978 459	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.06.17	Forward	Eladás	2016.06.17.	300 000	316,000	313,8859	634 243	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	830 000	314,080	313,8517	189 493	HUF	2015.11.30.
JPY/HUF	16.06.15	Forward	Eladás	2016.06.15.	301 520 000	2,264	2,4089	-43 847 114	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	2 000 000	311,520	312,2185	-1 396 909	HUF	2015.11.30.
PLN/HUF	16.01.15	Forward	Vétel	2016.01.15.	1 400 000	73,740	73,0212	-1 006 264	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	15.12.17	Forward	Eladás	2015.12.17.	905 000	312,910	311,6708	1 121 485	HUF	2015.11.30.
EUR/HUF	15.12.07	Forward	Eladás	2015.12.07.	995 000	312,420	311,4801	935 240	HUF	2015.11.30.
Összesen								-135 532 231	HUF	2015.11.30.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	4 088 000	294,535	286,6410	32 270 520	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	2 000 000	294,240	286,6410	15 198 003	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	2 200 000	312,170	313,9260	-3 863 308	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	995 000	310,000	313,1995	-3 183 506	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	2 500 000	313,970	313,2001	1 924 701	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	905 000	316,780	313,2006	3 239 397	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	1 647 500	312,770	313,1999	-708 315	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.01.13	Forward	Vétel	2016.01.13.	1 461 000	73,040	73,4299	569 702	HUF	2015.12.31.
GBP/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	919 000	443,810	424,9629	17 320 461	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.13	Forward	Eladás	2016.01.13.	504 000	312,550	313,1999	-327 549	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	1 650 000	312,790	313,4993	-1 170 271	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	1 657 000	313,100	313,9281	-1 372 222	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.02.16	Forward	Eladás	2016.02.16.	100 000	294,590	286,9834	760 659	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	2 105 000	312,820	313,9275	-2 331 305	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	2 105 000	312,530	313,4990	-2 039 708	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.02.29	Forward	Eladás	2016.02.29.	7 784 000	293,130	287,0836	47 065 143	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.28	Forward	Eladás	2016.01.28.	4 222 100	293,130	286,8466	26 529 153	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.02.25	Forward	Vétel	2016.02.25.	5 150 000	73,350	73,4398	462 529	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.11	Forward	Eladás	2016.01.11.	1 297 000	289,530	286,6404	3 747 838	HUF	2015.12.31.

EUR/HUF	16.01.13	Forward Eladás	2016.01.13.	1 485 000	310,850	313,1996	-3 489 208	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.11	Forward Eladás	2016.01.11.	1 120 000	291,570	286,6406	5 520 875	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.01.19	Forward Vétel	2016.01.19.	23 000 000	73,310	73,4499	3 217 707	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.01.19	Forward Vétel	2016.01.19.	2 344 000	73,360	73,4499	210 810	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.01.13	Forward Vétel	2016.01.13.	1 780 000	73,820	73,4301	-694 092	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.02.16	Forward Eladás	2016.02.16.	685 000	290,900	286,9769	2 687 314	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.02.09	Forward Eladás	2016.02.09.	2 355 000	290,710	286,9257	8 912 082	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.13	Forward Eladás	2016.01.13.	6 000 000	312,130	313,1998	-6 419 003	HUF	2015.12.31.
USD/HUF	16.01.11	Forward Eladás	2016.01.11.	5 367 000	288,390	286,6402	9 391 016	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.01.13	Forward Vétel	2016.01.13.	2 400 000	73,635	73,4300	-491 924	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.01.13	Forward Vétel	2016.01.13.	400 000	73,530	73,4300	-39 994	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.28	Forward Eladás	2016.01.28.	6 206 690	310,850	313,4972	-16 430 477	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.02.09	Forward Eladás	2016.02.09.	1 000 000	314,960	313,6619	1 298 053	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.02.09	Forward Eladás	2016.02.09.	1 621 000	314,470	313,6612	1 311 043	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.28	Forward Eladás	2016.01.28.	1 470 000	311,520	313,4979	-2 907 547	HUF	2015.12.31.
PLN/HUF	16.01.15	Forward Vétel	2016.01.15.	1 400 000	73,740	73,4502	-405 772	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.01.28	Forward Eladás	2016.01.28.	2 000 000	311,520	313,4979	-3 955 846	HUF	2015.12.31.
JPY/HUF	16.06.15	Forward Eladás	2016.06.15.	301 520 000	2,264	2,3892	-37 904 899	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.06.15	Forward Eladás	2016.06.15.	830 000	314,080	315,1334	-874 325	HUF	2015.12.31.
EUR/HUF	16.06.17	Forward Eladás	2016.06.17.	300 000	316,000	315,1653	250 413	HUF	2015.12.31.
Összesen							93 278 148	HUF	2015.12.31.

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

A 2015-ös év során az alapkezelő benyújtotta kérelmét a UCITS (ÁÉKBV)-alapkezelővé váláshoz a Magyar Nemzeti Bank felé. Az ÁÉKBV-alapkezelőség feltételeinek megfelelés kisebb szabályzatmódosításokat, és kiegészítő dokumentáció/szabályzatok elkészítését igényelte, ám a magas fokú szabályozottság miatt a működésben nem okozott nagy horderejű változtatást. Az engedély kiadása 2016. első negyedévében várható.

„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 feltételekkel járó piacok mellett fejlett piaci vállalatokba is fektethet, ami jó diverzifikációs stratégia lehet.”

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszám adatok (fő)	36	5
Rögzített	290 611 146	114 119 999
Változó	89 966 000	55 233 000
Nyereségrészesedés	0	0

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 Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

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:

ABA neve	ABA alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap	HUF	6 hó	2 (alacsony)

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 befektetési célja, hogy elsősorban a közép-kelet európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacon elérhető megtérülésnél magasabb hozamban részesítse a befektetőket.

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a vállalati- és jelzálog-kötvénypiacra koncentrálnak, de a lehetséges befektetések között a devizában kibocsátott állampapírok is szerepelnek. Forintban kibocsátott magyar állampapírokat csak likviditáskezelési céllal tartunk az alapban. Az alap vásárolhat a fenti piacokon befektető más befektetési alapokat is. A magyar állampapír-piacinál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraiból fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet.

Az alap benchmarkja RMAX + 1%.

Az Alap származékos ügyleteket használ 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 feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. 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 kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azonbefektetési 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.

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége 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 származtatott ügyleteket elsősorban fedezeti céllal kötött. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2015.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap

2015. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 765 438	3 237 378
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 229 676	2 331 726
III. Egyéb bevételek	6 802	27
IV. Működési költségek	285 740	301 973
V. Egyéb ráfordítások	5	12 925
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.)	256 819	590 781

Az Alap 2015. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2016. április 29.