

AEGON ALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

2017. ÉVES JELENTÉSE



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2017. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból, a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (a „számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves jelentésért

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

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

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

Továbbá:

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



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

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

Budapest, 2018. április 27.

Könczöl Enikő
Igazgató
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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2017. 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, 2018. április 27.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Alfa Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-171

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód	Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000703970	I	HUF	HU0000715974
B	PLN	HU0000708318	C	CZK	HU0000716006
R	HUF	HU0000712286	E	EUR	HU0000715982
U	USD	HU0000715990			

Hozamfizetés

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

A Befektetők köre

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

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

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

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: 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	2016. 12. 30.		2017. 12. 29.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	5 734 058 284	8,04	2 925 374 703	3,41
Repo				
Átruházható értékpapírok	66 974 225 929	93,92	84 177 648 450	98,06
Származékos ügyletek	-297 900 300	-0,42	297 504 108	0,35
Egyéb eszközök	229 822 971	0,32	470 481 957	0,55
Összes eszköz	72 640 206 884	101,86	87 871 009 218	102,37
Kötelezettségek	-1 327 364 651	-1,86	-2 031 284 567	-2,37
Nettó eszközérték	71 312 842 233	100,00	85 839 724 651	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy					2016. 12. 30.	2017. 12. 29.
alap	sorozat	deviza	ISIN			
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	19 962 349 100	22 381 686 755	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	59 818 631	54 139 109	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	1 866 278 635	1 898 831 469	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	5 977 428 192	7 989 623 438	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	300 000	300 000	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	2 048 007	8 559 519	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	381 094	7 151 196	

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy					2016. 12. 30.	2017. 12. 29.
alap	sorozat	deviza	ISIN			
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	2.608209	2.688459	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	2.380692	2.482734	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	1.261109	1.307754	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	1.02548	1.06556	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	0.993961	1.016773	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	0.999699	1.026664	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	1.01278	1.052536	

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2016. 12. 30.		2017. 12. 29.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			427 728 000	0,51
Részvény - Belföld - Biztosítók és Nyugdíjpénztárak	164 855 952	0,25		
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	3 995 336 329	5,97	7 266 560 807	8,63
Részvény - GMU	1 148 557 993	1,71	330 931 786	0,39
Részvény - Egyéb külföld	6 069 968 611	9,06	6 111 955 224	7,26
Belföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	176 276 204	0,26		
Egyéb külföld nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	4 290 871 839	6,41	4 855 788 926	5,77
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	2 906 172 696	4,34	848 282 550	1,01
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	18 752 039 625	28,00	19 841 247 293	23,57
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	1 082 682 134	1,62	1 061 360 521	1,26
Belföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	349 809 768	0,52	365 091 293	0,43
Egyéb átruházható értékpapírok	1 432 491 902	2,14	1 426 451 814	1,69
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	30 879 040 184	46,11	37 983 949 815	45,12
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	7 660 717 755	11,44	8 843 890 660	10,51
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők			46 766 349	0,06
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	8 249 936 463	12,32	5 969 904 977	7,09
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények			438 011 280	0,52
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld			9 627 426 262	11,44
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	46 789 694 402	69,86	62 909 949 343	74,73
Értékpapírok összesen	66 974 225 929	100,00	84 177 648 450	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

Pénzügyi műveletek bevételei	adatok eFt-ban	
	2017	
Pénzintézetektől kapott kamatok	1 413	
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	29 084	
Részvények árfolyamnyeresége	2 037 448	
Kötvények árfolyamnyeresége	152 243	
Értékpapírok felhalmozott kamata	-163 770	
Kamatkozó papírok kapott kamata	1 515 001	
Kapott osztalék	829 000	
Deviza árf. változással kapcsolatos nyereség	187	
Származékos ügyletek nyeresége	2 787 547	
Összesen:	7 188 153	

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2017
Diszkont papírok árvesztesége	194
Kötvények árfolyam vesztesége	460 287
Részvények árfolyam vesztesége	1 195 822
Fizetett kamat	420
Értékpapír kölcsönzés díja	597
Opció díj	34 277
Származékos ügyletek vesztesége	1 727 348
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	238 441
Összesen:	3 657 386

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az alapnak 2017-ben **Egyéb bevétele 656 e Ft** büntető és **917 e Ft** egyéb jutalék bevétele volt.

Egyéb ráfordítása 38 500 e Ft külön adó és **1 e Ft** kerekítési különbözetből adódott.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban	
Működési költségek	2017
Alapkezelői díj	609 745
Letétkezelői díj	33 803
Fizetendő sikerdíj	582 794
Fő forgalmazói jutalék	38 947
Forgalmazói jutalék	655 547
Felügyeleti díj	19 342
Bankköltség	253
Tranzakciós díjak	2 095
Könyvvizsgálói díj	8 481
Megbízási díj	82 457
KELER díj	3 778
Összesen:	2 037 243

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban	
Tőkenövekmény:	2017
vissza vásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	28 173 190
értékelési különbözetéből	4 474 253
előző évek eredményből	11 298 867
üzleti év eredményéből	1 456 596
Összesen:	45 402 906

Az Alap 2017. 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 eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	36 324 345 363	2,403303	2014. 12. 31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	55 762 532 407	2,505960	2015. 12. 31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	52 065 978 584	2,608209	2016. 12. 30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	A	HUF	HU0000703970	60 172 247 192	2,688459	2017. 12. 29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	138 337 533	2,187294	2014. 12. 31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	164 337 333	2,288536	2015. 12. 31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	142 409 736	2,380692	2016. 12. 30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	B	PLN	HU0000708318	134 413 007	2,482734	2017. 12. 29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	3 984 779 702	1,148105	2014. 12. 31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	4 807 067 896	1,204402	2015. 12. 31.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	2 353 580 783	1,261109	2016. 12. 30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712286	2 483 204 449	1,307754	2017. 12. 29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	6 129 733 062	1,025480	2016. 12. 30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	I	HUF	HU0000715974	8 513 423 151	1,065560	2017. 12. 29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	298 188	0,993961	2016. 12. 30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	C	CZK	HU0000716006	305 032	1,016773	2017. 12. 29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	2 047 391	0,999699	2016. 12. 30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	E	EUR	HU0000715982	8 787 750	1,026664	2017. 12. 29.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	385 964	1,012780	2016. 12. 30.
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	U	USD	HU0000715990	7 526 891	1,052536	2017. 12. 29.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 17.07.06 Forward Eladás	2017. 07. 06.	5 800 000	310,280	311,7850	-8 729 200	HUF	2017. 01. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	80 000	292,070	289,2920	-222 240	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.07.26 Forward Eladás	2017. 07. 26.	3 000 000	311,170	311,8857	-2 147 100	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.07.31 Forward Eladás	2017. 07. 31.	6 000 000	311,000	311,9109	-5 465 400	HUF	2017. 01. 31.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	30 000 000	71,430	71,2970	-3 990 000	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	10 240 000	311,650	311,3181	3 398 656	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	6 000 000	311,730	311,3181	2 471 400	HUF	2017. 01. 31.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	50 000 000	71,410	71,2970	-5 650 000	HUF	2017. 01. 31.
USD/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	17 000 000	290,420	290,0483	6 318 900	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	11 000 000	311,510	311,3181	2 110 900	HUF	2017. 01. 31.
USD/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	4 150 000	289,725	290,0483	-1 341 695	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.05.26 Forward Vétel	2017. 05. 26.	200 000	321,660	311,5903	-2 013 940	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.07.07 Forward Vétel	2017. 07. 07.	320 000	321,080	311,7900	-2 972 800	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.07.20 Forward Eladás	2017. 07. 20.	2 660 000	318,400	311,8555	17 408 370	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.02.22 Forward Eladás	2017. 02. 22.	12 000 000	310,420	311,1014	-8 176 800	HUF	2017. 01. 31.
PLN/HUF 17.06.02 Forward Vétel	2017. 06. 02.	21 000 000	69,620	71,4561	38 558 100	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.03.13 Forward Eladás	2017. 03. 13.	4 000 000	314,820	311,1890	14 524 000	HUF	2017. 01. 31.
USD/HUF 17.02.22 Forward Eladás	2017. 02. 22.	8 700 000	298,890	290,3283	74 486 790	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	670 000	312,810	311,7145	-733 985	HUF	2017. 01. 31.
CZK/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	300 000	11,627	11,5095	-35 250	HUF	2017. 01. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	390 000	298,750	289,2920	-3 688 620	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	440 000	312,470	311,7145	-332 420	HUF	2017. 01. 31.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	5 000 000	374,140	360,5951	67 724 500	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.02.14 Forward Vétel	2017. 02. 14.	150 000	307,915	311,0557	471 105	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.02.07 Forward Eladás	2017. 02. 07.	9 000 000	308,850	311,0279	-19 601 100	HUF	2017. 01. 31.
PLN/HUF 17.02.14 Forward Vétel	2017. 02. 14.	42 500 000	70,930	71,7548	35 054 000	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	630 000	306,660	311,3695	-2 966 985	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.02.13 Forward Eladás	2017. 02. 13.	400 000	305,110	311,0517	-2 376 680	HUF	2017. 01. 31.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	360 000	351,570	360,5951	-3 249 036	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.02.06 Forward Eladás	2017. 02. 06.	700 000	309,050	311,0239	-1 381 730	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.03.16 Forward Vétel	2017. 03. 16.	200 000	311,920	311,2028	-143 440	HUF	2017. 01. 31.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	73	163,616	162,1300	33 743 492	HUF	2017. 01. 31.
WIG20 INDEX Future Mar17 Vétel	2017. 03. 17.	260	1 981,316	2 059,0000	28 999 937	HUF	2017. 01. 31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar17 Eladás	2017. 03. 22.	24	125,055	124,4688	4 084 316	HUF	2017. 01. 31.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	18	161,530	162,1300	-3 358 800	HUF	2017. 01. 31.
WIG20 INDEX Future Mar17 Vétel	2017. 03. 17.	260	1 944,976	2 059,0000	42 566 123	HUF	2017. 01. 31.
Összesen					293 343 568	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.03.13 Forward Eladás	2017. 03. 13.	4 000 000	314,820	307,7640	28 224 000	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	670 000	312,810	308,2786	-3 036 038	HUF	2017. 02. 28.
CZK/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	300 000	11,627	11,3882	-71 640	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	440 000	312,470	308,2786	-1 844 216	HUF	2017. 02. 28.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	390 000	298,750	289,8052	-3 488 472	HUF	2017. 02. 28.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	5 000 000	374,140	360,7400	67 000 000	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.07.06 Forward Eladás	2017. 07. 06.	5 800 000	310,280	308,3485	11 202 700	HUF	2017. 02. 28.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	80 000	292,070	289,8052	-181 184	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.07.26 Forward Eladás	2017. 07. 26.	3 000 000	311,170	308,4408	8 187 600	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.05.26 Forward Vétel	2017. 05. 26.	200 000	321,660	308,1438	-2 703 240	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.07.07 Forward Vétel	2017. 07. 07.	320 000	321,080	308,3535	-4 072 480	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.07.20 Forward Eladás	2017. 07. 20.	2 660 000	318,400	308,4112	26 570 208	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.03.16 Forward Vétel	2017. 03. 16.	200 000	311,920	307,7846	-827 080	HUF	2017. 02. 28.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	360 000	351,570	360,7400	-3 301 200	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	630 000	306,660	307,9151	-790 713	HUF	2017. 02. 28.
PLN/HUF 17.06.02 Forward Vétel	2017. 06. 02.	21 000 000	69,620	71,0106	29 202 600	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.05.16 Forward Eladás	2017. 05. 16.	785 000	308,540	308,0939	350 189	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.05.22 Forward Eladás	2017. 05. 22.	1 650 000	308,170	308,1238	76 230	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	12 000 000	309,600	309,0296	6 844 800	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.07.31 Forward Eladás	2017. 07. 31.	6 000 000	311,000	308,4656	15 206 400	HUF	2017. 02. 28.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	30 000 000	71,430	70,8523	-17 331 000	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	10 240 000	311,650	307,8685	38 722 560	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	6 000 000	311,730	307,8685	23 169 000	HUF	2017. 02. 28.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	50 000 000	71,410	70,8523	-27 885 000	HUF	2017. 02. 28.
USD/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	17 000 000	290,420	290,3948	428 400	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	11 000 000	311,510	307,8685	40 056 500	HUF	2017. 02. 28.
USD/HUF 17.04.03 Forward Eladás	2017. 04. 03.	4 150 000	289,725	290,3948	-2 779 670	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.05.08 Forward Eladás	2017. 05. 08.	700 000	310,180	308,0540	1 488 200	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	9 000 000	310,670	308,5051	19 484 100	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	280 000	310,400	308,2786	-593 992	HUF	2017. 02. 28.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	75 000	287,030	289,8052	208 140	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	400 000	309,530	308,5051	409 960	HUF	2017. 02. 28.
PLN/HUF 17.05.15 Forward Vétel	2017. 05. 15.	42 500 000	71,625	71,0601	-24 008 250	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	150 000	309,130	308,2786	-127 710	HUF	2017. 02. 28.
mini MSCI Emg Mkt Mar17 Vétel	2017. 03. 17.	66	936,134	930,8000	-5 114 882	HUF	2017. 02. 28.
DAX Index Future Mar17 Vétel	2017. 03. 17.	8	11 774,000	11 847,0000	4 492 566	HUF	2017. 02. 28.
H-SHARES IDX FUT Mar17 Vétel	2017. 03. 30.	47	10 374,000	10 307,0000	-5 894 928	HUF	2017. 02. 28.
BIST 30 FUTURES Apr17 Eladás	2017. 04. 28.	415	107,557	107,5500	24 679	HUF	2017. 02. 28.
US 10YR NOTE (CBT)Mar17 Eladás	2017. 03. 22.	24	125,055	125,1094	-381 370	HUF	2017. 02. 28.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	18	161,530	166,0500	-25 035 286	HUF	2017. 02. 28.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	73	163,616	166,0500	-54 667 767	HUF	2017. 02. 28.
Összesen					137 212 714	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.05.26 Forward Vétel	2017. 05. 26.	200 000	321,660	308,9509	-2 541 820	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.07 Forward Vétel	2017. 07. 07.	320 000	321,080	309,1524	-3 816 832	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.20 Forward Eladás	2017. 07. 20.	2 660 000	318,400	309,2125	24 438 750	HUF	2017. 03. 31.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	360 000	351,570	359,3594	-2 804 184	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	630 000	306,660	308,7585	-1 322 055	HUF	2017. 03. 31.
PLN/HUF 17.06.02 Forward Vétel	2017. 06. 02.	21 000 000	69,620	72,9549	70 032 900	HUF	2017. 03. 31.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	5 000 000	374,140	359,3594	73 903 000	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	670 000	312,810	309,0831	-2 497 023	HUF	2017. 03. 31.
CZK/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	300 000	11,627	11,4074	-65 880	HUF	2017. 03. 31.

EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	440 000	312,470	309,0831	-1 490 236	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	390 000	298,750	287,9965	-4 193 865	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.06 Forward Eladás	2017. 07. 06.	5 800 000	310,280	309,1478	6 566 760	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	80 000	292,070	287,9965	-325 880	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.26 Forward Eladás	2017. 07. 26.	3 000 000	311,170	309,2402	5 789 400	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.31 Forward Eladás	2017. 07. 31.	6 000 000	311,000	309,2634	10 419 600	HUF	2017. 03. 31.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	30 000 000	71,430	72,7797	40 491 000	HUF	2017. 03. 31.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	50 000 000	71,410	72,7797	68 485 000	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.05.08 Forward Eladás	2017. 05. 08.	700 000	310,180	308,8702	916 860	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	9 000 000	310,670	309,3004	12 326 400	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	280 000	310,400	309,0831	-368 732	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	75 000	287,030	287,9965	72 488	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	400 000	309,530	309,3004	91 840	HUF	2017. 03. 31.
PLN/HUF 17.05.15 Forward Vétel	2017. 05. 15.	42 500 000	71,625	73,0095	58 841 250	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	150 000	309,130	309,0831	-7 035	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.05.16 Forward Eladás	2017. 05. 16.	785 000	308,540	308,9061	-287 388	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.05.22 Forward Eladás	2017. 05. 22.	1 650 000	308,170	308,9330	-1 258 950	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	12 000 000	309,600	309,7138	-1 365 600	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	17 000 000	287,760	287,8960	-2 312 000	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	200 000	313,020	309,2680	-750 400	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	350 000	310,600	309,0831	-530 915	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	100 000	285,580	286,9402	136 020	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	310,880	309,4815	-279 700	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	6 000 000	308,860	309,1432	-1 699 200	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	10 240 000	308,680	309,1432	-4 743 168	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	4 150 000	287,580	287,8960	-1 311 400	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	11 000 000	308,800	309,1432	-3 775 200	HUF	2017. 03. 31.
H-SHARES IDX FUT Jun17 Vétel	2017. 06. 29.	47	10 169,333	10 118,0000	-4 481 529	HUF	2017. 03. 31.
WTI CRUDE FUTURE Jun17 Vétel	2017. 05. 22.	65	49,290	51,0700	33 395 648	HUF	2017. 03. 31.
BIST 30 FUTURES Apr17 Eladás	2017. 04. 28.	415	109,577	108,6750	2 969 338	HUF	2017. 03. 31.
DAX INDEX FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 16.	8	12 172,000	12 329,5000	9 724 050	HUF	2017. 03. 31.
mini MSCI Emg Mkt Jun17 Vétel	2017. 06. 16.	66	964,900	961,4000	-3 333 792	HUF	2017. 03. 31.
US 10YR NOTE (CBT)Jun17 Eladás	2017. 06. 21.	24	123,856	124,5625	-4 891 617	HUF	2017. 03. 31.
WTI CRUDE FUTURE Jun17 Vétel	2017. 05. 22.	65	48,729	51,0700	43 928 954	HUF	2017. 03. 31.
BIST 30 FUTURES Apr17 Eladás	2017. 04. 28.	415	107,557	108,6750	-3 678 462	HUF	2017. 03. 31.
Összesen					408 396 395	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	100 000	285,580	284,3585	-122 150	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	310,880	312,2173	267 460	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	6 000 000	308,860	311,8579	-17 987 400	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	10 240 000	308,680	311,8579	-32 541 696	HUF	2017. 04. 28.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	4 150 000	287,580	285,2547	9 649 995	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	11 000 000	308,800	311,8579	-33 636 900	HUF	2017. 04. 28.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	17 000 000	287,760	285,2547	42 590 100	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	400 000	313,710	312,2173	-597 080	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.05.26 Forward Vétel	2017. 05. 26.	200 000	321,660	311,6837	-1 995 260	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.07 Forward Vétel	2017. 07. 07.	320 000	321,080	311,8670	-2 948 160	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.20 Forward Eladás	2017. 07. 20.	2 660 000	318,400	311,9259	17 221 106	HUF	2017. 04. 28.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	360 000	351,570	369,6961	-6 525 396	HUF	2017. 04. 28.
PLN/HUF 17.06.02 Forward Vétel	2017. 06. 02.	21 000 000	69,620	73,7889	87 546 900	HUF	2017. 04. 28.
GBP/HUF 17.05.10 Forward Eladás	2017. 05. 10.	5 000 000	374,140	369,6961	22 219 500	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	670 000	312,810	311,8126	-668 258	HUF	2017. 04. 28.
CZK/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	300 000	11,627	11,5591	-20 370	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	440 000	312,470	311,8126	-289 256	HUF	2017. 04. 28.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	275 000	298,750	285,4316	-3 662 560	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.06 Forward Eladás	2017. 07. 06.	5 800 000	310,280	311,8624	-9 177 920	HUF	2017. 04. 28.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	80 000	292,070	285,4316	-531 072	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.26 Forward Eladás	2017. 07. 26.	3 000 000	311,170	311,9531	-2 349 300	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.31 Forward Eladás	2017. 07. 31.	6 000 000	311,000	311,9757	-5 854 200	HUF	2017. 04. 28.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	30 000 000	71,430	73,6046	65 238 000	HUF	2017. 04. 28.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	50 000 000	71,410	73,6046	109 730 000	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.05.08 Forward Eladás	2017. 05. 08.	700 000	310,180	311,5962	-991 340	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	9 000 000	310,670	312,0120	-12 078 000	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	280 000	310,400	311,8126	395 528	HUF	2017. 04. 28.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	75 000	287,030	285,4316	-119 880	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	400 000	309,530	312,0120	-992 800	HUF	2017. 04. 28.
PLN/HUF 17.05.15 Forward Vétel	2017. 05. 15.	42 500 000	71,625	73,8408	94 171 500	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	150 000	309,130	311,8126	402 390	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.05.16 Forward Eladás	2017. 05. 16.	785 000	308,540	311,6359	-2 430 281	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.05.22 Forward Eladás	2017. 05. 22.	1 650 000	308,170	311,6646	-5 766 090	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	12 000 000	309,600	312,4516	-34 219 200	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	350 000	310,600	311,8126	424 410	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	200 000	313,020	311,9803	-207 940	HUF	2017. 04. 28.
USD/HUF 17.05.18 Forward Eladás	2017. 05. 18.	18 000 000	293,000	285,6659	132 013 800	HUF	2017. 04. 28.
DAX INDEX FUTURE Jun17 Eladás	2017. 06. 16.	20	12 176,587	12 467,5000	-45 316 979	HUF	2017. 04. 28.
Euro Stoxx 50 Future Jun17 Eladás	2017. 06. 16.	174	3 357,000	3 508,0000	-81 856 647	HUF	2017. 04. 28.
WTI CRUDE FUTURE Jun17 Vétel	2017. 05. 22.	130	50,133	49,3300	-29 825 002	HUF	2017. 04. 28.
US 10YR NOTE (CBT)Jun17 Eladás	2017. 06. 21.	24	123,856	125,7188	-12 774 437	HUF	2017. 04. 28.
GOLD 100 OZ FUTR Jun17 Vétel	2017. 06. 28.	49	1 274,097	1 268,3000	-8 118 546	HUF	2017. 04. 28.
Összesen					228 388 719	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.07 Forward Vétel	2017. 07. 07.	320 000	321,080	307,9547	-4 200 096	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.07.20 Forward Eladás	2017. 07. 20.	2 660 000	318,400	308,0162	27 620 908	HUF	2017. 05. 31.
PLN/HUF 17.06.02 Forward Vétel	2017. 06. 02.	21 000 000	69,620	73,7044	85 772 400	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	670 000	312,810	307,8839	-3 300 487	HUF	2017. 05. 31.
CZK/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	300 000	11,627	11,6496	6 780	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	440 000	312,470	307,8839	-2 017 884	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	275 000	298,750	275,2669	-6 457 852	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.07.06 Forward Eladás	2017. 07. 06.	5 800 000	310,280	307,9500	13 514 000	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	80 000	292,070	275,2669	-1 344 248	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.07.26 Forward Eladás	2017. 07. 26.	3 000 000	311,170	308,0445	9 376 500	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.07.31 Forward Eladás	2017. 07. 31.	6 000 000	311,000	308,0514	17 691 600	HUF	2017. 05. 31.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	30 000 000	71,430	73,5226	62 778 000	HUF	2017. 05. 31.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	50 000 000	71,410	73,5226	105 630 000	HUF	2017. 05. 31.

EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	9 000 000	310,670	308,0870	23 247 000	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	280 000	310,400	307,8839	-704 508	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	75 000	287,030	275,2669	-882 232	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	400 000	309,530	308,0870	577 200	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	150 000	309,130	307,8839	-186 915	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	12 000 000	309,600	308,5377	12 747 600	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	350 000	310,600	307,8839	-950 635	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	200 000	313,020	308,0558	-992 840	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	100 000	285,580	274,4427	-1 113 730	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	310,880	308,3186	-512 280	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	6 000 000	308,860	307,9453	5 488 200	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	4 150 000	287,580	275,1765	51 474 525	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	17 000 000	287,760	275,1765	213 919 500	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	400 000	313,710	308,3186	-2 156 560	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.06.22 Forward Vétel	2017. 06. 22.	70 000	285,250	275,2669	-698 817	HUF	2017. 05. 31.
PLN/HUF 17.08.16 Forward Vétel	2017. 08. 16.	42 500 000	73,430	73,4775	2 018 750	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.08.28 Forward Vétel	2017. 08. 28.	350 000	309,010	308,1760	-291 900	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.08.28 Forward Vétel	2017. 08. 28.	216 000	275,190	274,7004	-105 754	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	307,710	308,3186	121 720	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	150 000	274,630	274,4427	-28 095	HUF	2017. 05. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 20.	24	125,859	126,2969	-2 891 910	HUF	2017. 05. 31.
Euro Stoxx 50 Future Jun17 Vétel	2017. 06. 16.	134	3 571,000	3 553,0000	-7 423 654	HUF	2017. 05. 31.
Euro Stoxx 50 Future Jun17 Vétel	2017. 06. 16.	67	3 609,000	3 553,0000	-11 547 906	HUF	2017. 05. 31.
S&P 500 Future Jun17 Vétel	2017. 06. 15.	9	2 398,000	2 411,1000	8 118 004	HUF	2017. 05. 31.
Összesen					592 294 384	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	150 000	274,630	270,0857	-681 645	HUF	2017. 06. 30.
PLN/HUF 17.12.04 Forward Vétel	2017. 12. 04.	21 000 000	73,080	72,6086	-9 899 400	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	150 000	274,010	270,0857	-588 645	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.09.18 Forward Vétel	2017. 09. 18.	400 000	306,420	309,2286	1 123 440	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.07 Forward Vétel	2017. 07. 07.	320 000	321,080	308,8981	-3 898 208	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.20 Forward Eladás	2017. 07. 20.	2 660 000	318,400	308,9645	25 098 430	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.06 Forward Eladás	2017. 07. 06.	5 800 000	310,280	308,8941	8 038 220	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.26 Forward Eladás	2017. 07. 26.	3 000 000	311,170	308,9929	6 531 300	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.31 Forward Eladás	2017. 07. 31.	6 000 000	311,000	309,0165	11 901 000	HUF	2017. 06. 30.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	30 000 000	71,430	72,9885	46 755 000	HUF	2017. 06. 30.
PLN/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	50 000 000	71,410	72,9885	78 925 000	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	9 000 000	310,670	309,0544	14 540 400	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	400 000	309,530	309,0544	190 240	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	12 000 000	309,600	309,5243	908 400	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.08.01 Forward Vétel	2017. 08. 01.	200 000	313,020	309,0213	-799 740	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	100 000	285,580	270,0857	-1 549 430	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	310,880	309,2779	-320 420	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	6 000 000	308,860	308,8901	-180 600	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	4 150 000	287,580	270,8278	69 521 630	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.07.05 Forward Eladás	2017. 07. 05.	17 000 000	287,760	270,8278	287 847 400	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	400 000	313,710	309,2779	-1 772 840	HUF	2017. 06. 30.
PLN/HUF 17.08.16 Forward Vétel	2017. 08. 16.	42 500 000	73,430	72,9457	-20 582 750	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.08.28 Forward Vétel	2017. 08. 28.	350 000	309,010	309,1490	48 650	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.08.28 Forward Vétel	2017. 08. 28.	216 000	275,190	270,3942	-1 035 893	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	307,710	309,2779	313 580	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	300 000	273,980	270,0857	-1 168 290	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	1 020 000	309,800	309,2600	-550 800	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	870 000	309,880	309,2600	-539 400	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	500 000	276,730	270,1201	-3 304 950	HUF	2017. 06. 30.
CZK/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	300 000	11,800	11,7757	-7 290	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	450 000	275,920	270,0857	-2 625 435	HUF	2017. 06. 30.
EURO-BUND FUTURE Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	77	164,020	161,8700	51 133 429	HUF	2017. 06. 30.
WTI CRUDE FUTURE Sep17 Vétel	2017. 08. 22.	66	43,920	46,2900	42 369 485	HUF	2017. 06. 30.
US 10YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 20.	24	125,859	125,5313	2 133 101	HUF	2017. 06. 30.
S&P 500 Future Sep17 Vétel	2017. 09. 15.	9	2 437,950	2 420,9000	-10 391 250	HUF	2017. 06. 30.
Összesen					587 481 719	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	150 000	274,630	259,3283	-2 295 255	HUF	2017. 07. 31.
PLN/HUF 17.12.04 Forward Vétel	2017. 12. 04.	21 000 000	73,080	71,2909	-37 571 100	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	150 000	274,010	259,3283	-2 202 255	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.09.18 Forward Vétel	2017. 09. 18.	400 000	306,420	305,0433	-550 680	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	300 000	310,670	304,8521	1 745 370	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.08.08 Forward Eladás	2017. 08. 08.	400 000	309,530	304,8521	1 871 160	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	12 000 000	309,600	305,3296	51 244 800	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	100 000	285,580	259,3283	-2 625 170	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	310,880	305,0934	-1 157 320	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	400 000	313,710	305,0934	-3 446 640	HUF	2017. 07. 31.
PLN/HUF 17.08.16 Forward Vétel	2017. 08. 16.	42 500 000	73,430	71,6148	-77 146 000	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.08.28 Forward Vétel	2017. 08. 28.	350 000	309,010	304,9476	-1 421 840	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.08.28 Forward Vétel	2017. 08. 28.	216 000	275,190	259,5796	-3 371 846	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	307,710	305,0934	-523 320	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	300 000	273,980	259,3283	-4 395 510	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	6 000 000	309,530	305,3296	25 202 400	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.09.05 Forward Eladás	2017. 09. 05.	17 000 000	271,260	259,5167	199 636 100	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	320 000	309,020	305,0934	-1 256 512	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	470 000	271,680	259,3283	-5 805 299	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.10.10 Forward Eladás	2017. 10. 10.	5 800 000	308,845	305,1372	21 505 240	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	430 000	307,330	305,1819	-923 683	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	130 000	265,510	259,1236	-830 232	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	265 000	305,980	305,1819	-211 497	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	120 000	261,690	259,1236	-307 968	HUF	2017. 07. 31.
PLN/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	30 000 000	71,410	71,3842	-774 000	HUF	2017. 07. 31.
PLN/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	50 000 000	71,260	71,3842	6 210 000	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	200 000	305,150	305,2401	18 020	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	1 020 000	309,800	305,0752	-4 819 296	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	870 000	309,880	305,0752	-4 180 176	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	500 000	276,730	259,3597	-8 685 150	HUF	2017. 07. 31.

CZK/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	300 000	11,800	11,6989	-30 330	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	450 000	275,920	259,3283	-7 466 265	HUF	2017. 07. 31.
EURO-BUND FUTURE Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	38	164,020	161,9500	23 977 141	HUF	2017. 07. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 20.	24	125,859	125,8906	-194 850	HUF	2017. 07. 31.
S&P 500 Future Sep17 Vétel	2017. 09. 15.	9	2 437,950	2 468,0000	17 565 728	HUF	2017. 07. 31.
Összesen					176 783 765	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	6 800 000	309,600	306,5087	21 020 840	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	100 000	285,580	257,1039	-2 847 610	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	310,880	306,2737	-921 260	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	400 000	313,710	306,2737	-2 974 520	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	200 000	307,710	306,2737	-287 260	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	150 000	274,630	257,1039	-2 628 915	HUF	2017. 08. 31.
PLN/HUF 17.12.04 Forward Vétel	2017. 12. 04.	21 000 000	73,080	71,5407	-32 325 300	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	150 000	274,010	257,1039	-2 535 915	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.09.18 Forward Vétel	2017. 09. 18.	400 000	306,420	306,2230	-78 800	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	1 020 000	309,800	306,2553	-3 615 594	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	870 000	309,880	306,2553	-3 153 489	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	500 000	276,730	257,1351	-9 797 450	HUF	2017. 08. 31.
CZK/HUF 17.09.25 Forward Vétel	2017. 09. 25.	300 000	11,800	11,7281	-21 570	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	450 000	275,920	257,1039	-8 467 245	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	400 000	258,330	256,9405	-555 800	HUF	2017. 08. 31.
PLN/HUF 18.02.20 Forward Vétel	2018. 02. 20.	42 500 000	70,580	71,3031	30 731 750	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	500 000	258,280	256,9405	-669 750	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	400 000	257,900	256,9405	-383 800	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	300 000	273,980	257,1039	-5 062 830	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	6 000 000	309,530	306,5087	18 127 800	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	320 000	309,020	306,2737	-878 816	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.09.29 Forward Vétel	2017. 09. 29.	470 000	271,680	257,1039	-6 850 767	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.10.10 Forward Eladás	2017. 10. 10.	5 800 000	308,845	306,3245	14 618 900	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	430 000	307,330	306,3706	-412 542	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	130 000	265,510	256,9405	-1 114 035	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	265 000	305,980	306,3706	103 509	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	120 000	261,690	256,9405	-569 940	HUF	2017. 08. 31.
PLN/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	30 000 000	71,410	71,6345	6 735 000	HUF	2017. 08. 31.
PLN/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	50 000 000	71,260	71,6345	18 725 000	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	200 000	305,150	306,4198	253 960	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	140 000	259,080	256,9405	-299 530	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	100 000	304,940	306,3706	143 060	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	350 000	304,570	306,5442	690 970	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	216 000	253,750	256,5729	609 746	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	300 000	251,970	256,5729	1 380 870	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	305,280	306,5442	316 050	HUF	2017. 08. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	24	126,813	126,9844	-1 061 486	HUF	2017. 08. 31.
DAX INDEX FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 15.	21	12 064,483	12 066,0000	243 856	HUF	2017. 08. 31.
S&P 500 Future Sep17 Eladás	2017. 09. 15.	9	2 446,783	2 470,1000	-13 500 175	HUF	2017. 08. 31.
S&P 500 Future Sep17 Eladás	2017. 09. 15.	9	2 426,000	2 470,1000	-25 533 569	HUF	2017. 08. 31.
WIG20 INDEX FUT Sep17 Vétel	2017. 09. 15.	230	2 438,302	2 503,0000	21 374 560	HUF	2017. 08. 31.
H-SHARES IDX FUT Sep17 Vétel	2017. 09. 28.	43	11 049,542	11 272,0000	15 730 757	HUF	2017. 08. 31.
EURO-BUND FUTURE Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	38	164,020	165,0800	-12 331 319	HUF	2017. 08. 31.
Összesen					11 927 341	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	350 000	312,090	311,6875	-140 875	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	300 000	263,700	262,5611	-341 670	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	400 000	312,030	311,6875	-137 000	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	750 000	263,490	262,5611	-696 675	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	870 000	263,600	262,5611	-903 843	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	720 000	312,110	311,6875	-304 200	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.15 Forward Eladás	2017. 12. 15.	7 600 000	308,190	311,5094	-25 227 440	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.15 Forward Eladás	2017. 12. 15.	10 000 000	308,280	311,5094	-32 294 000	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	258,530	263,1636	1 158 400	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	400 000	309,610	311,4550	738 000	HUF	2017. 09. 29.
TRY/HUF 17.10.24 Forward Eladás	2017. 10. 24.	9 900 000	72,610	73,5421	-9 227 790	HUF	2017. 09. 29.
CZK/HUF 17.12.18 Forward Eladás	2017. 12. 18.	42 500 000	11,822	11,9386	-4 955 500	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	256,150	263,1636	1 753 400	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	150 000	308,520	311,4550	440 250	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	1 020 000	309,850	311,4550	1 637 100	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	870 000	309,910	311,4550	1 344 150	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	500 000	257,450	263,1636	2 856 800	HUF	2017. 09. 29.
CZK/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	300 000	11,895	11,9412	13 860	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	6 800 000	309,600	311,4325	-12 461 000	HUF	2017. 09. 29.
PLN/HUF 17.12.04 Forward Vétel	2017. 12. 04.	21 000 000	73,080	72,0001	-22 677 900	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	6 000 000	309,530	311,4325	-11 415 000	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.10.10 Forward Eladás	2017. 10. 10.	5 800 000	308,845	311,2713	-14 072 540	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	430 000	307,330	311,3087	1 710 841	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	130 000	265,510	263,5652	-252 824	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	265 000	305,980	311,3087	1 412 105	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	120 000	261,690	263,5652	225 024	HUF	2017. 09. 29.
PLN/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	30 000 000	71,410	72,1058	20 874 000	HUF	2017. 09. 29.
PLN/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	50 000 000	71,260	72,1058	42 290 000	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.02 Forward Vétel	2017. 11. 02.	200 000	305,150	311,3575	1 241 500	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	140 000	259,080	263,5652	627 928	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	100 000	304,940	311,3087	636 870	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	400 000	258,330	263,5652	2 094 080	HUF	2017. 09. 29.
PLN/HUF 18.02.20 Forward Vétel	2018. 02. 20.	42 500 000	70,580	71,7395	49 278 750	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	500 000	258,280	263,5652	2 642 600	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.10.20 Forward Vétel	2017. 10. 20.	400 000	257,900	263,5652	2 266 080	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	350 000	304,570	311,4550	2 409 750	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	216 000	253,750	263,1636	2 033 338	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	300 000	251,970	263,1636	3 358 080	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	305,280	311,4550	1 543 750	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	400 000	256,110	263,1636	2 821 440	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	256,190	263,1636	1 743 400	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	100 000	306,920	311,4550	453 500	HUF	2017. 09. 29.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Eladás	2017. 09. 15.	38	162,490	161,0100	17 503 575	HUF	2017. 09. 29.

S&P 500 Future Dec17 Vétel	2017. 12. 14.	9	2 492,000	2 516,1000	14 301 844	HUF	2017. 09. 29.
GOLD 100 OZ FUTR DEC17 Vétel	2017. 12. 27.	24	1 300,942	1 284,8000	-10 218 155	HUF	2017. 09. 29.
BIST 30 FUTURES Oct17 Eladás	2017. 10. 31.	415	129,529	127,3500	6 710 153	HUF	2017. 09. 29.
DAX INDEX FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 15.	21	12 506,000	12 798,0000	47 711 559	HUF	2017. 09. 29.
BIST 30 FUTURES Oct17 Eladás	2017. 10. 31.	415	130,326	127,3500	9 161 315	HUF	2017. 09. 29.
WIG20 INDEX FUT Dec17 Vétel	2017. 12. 15.	230	2 506,634	2 467,0000	-13 165 171	HUF	2017. 09. 29.
IBEX 35 INDX FUTR Oct17 Vétel	2017. 10. 20.	25	10 329,229	10 331,0000	137 830	HUF	2017. 09. 29.
Összesen					86 639 689	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	6 800 000	309,600	311,4997	-12 917 960	HUF	2017. 10. 31.
PLN/HUF 17.12.04 Forward Vétel	2017. 12. 04.	21 000 000	73,080	73,1836	2 175 600	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.22 Forward Eladás	2017. 11. 22.	6 000 000	309,530	311,4997	-11 818 200	HUF	2017. 10. 31.
PLN/HUF 18.02.20 Forward Vétel	2018. 02. 20.	42 500 000	70,580	72,9270	99 747 500	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	350 000	304,570	311,5287	2 435 545	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	216 000	253,750	267,4074	2 949 998	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	300 000	251,970	267,4074	4 631 220	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	305,280	311,5287	1 562 175	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	400 000	256,110	267,4074	4 518 960	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	256,190	267,4074	2 804 350	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	100 000	306,920	311,5287	460 870	HUF	2017. 10. 31.
CZK/HUF 17.12.18 Forward Eladás	2017. 12. 18.	42 500 000	11,822	12,1327	-13 204 750	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	258,530	267,4074	2 219 350	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	400 000	309,610	311,5287	767 480	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	250 000	256,150	267,4074	2 814 350	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	150 000	308,520	311,5287	451 305	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	1 020 000	309,850	311,5287	1 712 274	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	870 000	309,910	311,5287	1 408 269	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	500 000	257,450	267,4074	4 978 700	HUF	2017. 10. 31.
CZK/HUF 17.11.30 Forward Vétel	2017. 11. 30.	300 000	11,895	12,1354	72 120	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	350 000	312,090	311,7528	-118 020	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	300 000	263,700	266,7390	911 700	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	400 000	312,030	311,7528	-110 880	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	750 000	263,490	266,7390	2 436 750	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	870 000	263,600	266,7390	2 730 930	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	720 000	312,110	311,7528	-257 184	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.01.10 Forward Eladás	2018. 01. 10.	1 250 000	311,890	311,6713	273 375	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	250 000	265,100	266,7390	409 750	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.01.12 Forward Eladás	2018. 01. 12.	5 800 000	310,990	311,6784	-3 992 720	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.15 Forward Eladás	2017. 12. 15.	7 600 000	308,190	311,5830	-25 786 800	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.15 Forward Eladás	2017. 12. 15.	10 000 000	308,280	311,5830	-33 030 000	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.01.17 Forward Vétel	2018. 01. 17.	400 000	309,520	311,6961	870 440	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	200 000	259,380	266,7390	1 471 800	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	1 690 000	258,090	265,7364	12 922 416	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	795 000	308,750	312,0139	2 594 800	HUF	2017. 10. 31.
TRY/HUF 17.11.24 Forward Eladás	2017. 11. 24.	4 150 000	70,310	70,1792	542 820	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	500 000	308,690	311,7528	1 531 400	HUF	2017. 10. 31.
PLN/HUF 18.11.05 Forward Vétel	2018. 11. 05.	30 000 000	72,330	72,0617	-8 049 000	HUF	2017. 10. 31.
PLN/HUF 18.11.05 Forward Vétel	2018. 11. 05.	50 000 000	72,060	72,0617	85 000	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	200 000	311,720	312,0139	58 780	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	350 000	310,990	312,0343	365 505	HUF	2017. 10. 31.
IBEX 35 INDX FUTR Nov17 Vétel	2017. 11. 17.	25	10 433,286	10 545,4000	8 728 658	HUF	2017. 10. 31.
IBEX 35 INDX FUTR Nov17 Vétel	2017. 11. 17.	25	10 182,500	10 545,4000	28 253 579	HUF	2017. 10. 31.
MSCI EmgMkt Dec17 Vétel	2017. 12. 15.	70	1 130,006	1 124,2000	-5 439 525	HUF	2017. 10. 31.
WIG20 INDEX FUT Dec17 Vétel	2017. 12. 15.	230	2 506,634	2 530,0000	7 877 368	HUF	2017. 10. 31.
MSCI EmgMkt Dec17 Vétel	2017. 12. 15.	70	1 122,647	1 124,2000	1 454 975	HUF	2017. 10. 31.
GOLD 100 OZ FUTR DEC17 Vétel	2017. 12. 27.	24	1 300,942	1 270,5000	-19 557 188	HUF	2017. 10. 31.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Eladás	2017. 09. 15.	38	162,490	162,7500	-3 076 830	HUF	2017. 10. 31.
S&P 500 Future Dec17 Vétel	2017. 12. 14.	9	2 492,000	2 572,7000	48 603 996	HUF	2017. 10. 31.
Összesen					53 630 019	HUF	2017. 10. 31.
TRY/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	4 150 000	66,710	66,4909	909 265	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	15 000 000	74,120	74,1655	-682 500	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	20 000 000	74,160	74,1655	-110 000	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 17.12.27 Forward Eladás	2017. 12. 27.	15 000 000	74,160	74,2542	-1 413 000	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 17.12.27 Forward Eladás	2017. 12. 27.	15 000 000	74,240	74,2542	-213 000	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.01.29 Forward Eladás	2018. 01. 29.	15 000 000	74,060	74,1497	-1 345 500	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.02.27 Forward Eladás	2018. 02. 27.	20 000 000	73,900	74,0471	-2 942 000	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	400 000	259,100	262,5000	1 360 000	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	500 000	311,700	313,1764	738 200	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.15 Forward Eladás	2017. 12. 15.	7 600 000	308,190	312,7350	-34 542 000	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.15 Forward Eladás	2017. 12. 15.	10 000 000	308,280	312,7350	-44 550 000	HUF	2017. 11. 30.
CZK/HUF 17.12.18 Forward Eladás	2017. 12. 18.	18 750 000	11,822	12,2663	-8 330 625	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	350 000	312,090	312,9090	286 650	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	300 000	263,700	263,5871	-33 870	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	400 000	312,030	312,9090	351 600	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	750 000	263,490	263,5871	72 825	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	870 000	263,600	263,5871	-11 223	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.01.10 Forward Eladás	2018. 01. 10.	1 250 000	311,890	312,8304	-1 175 500	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	250 000	265,100	263,5871	-378 225	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.01.12 Forward Eladás	2018. 01. 12.	5 800 000	310,990	312,8378	-10 717 240	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.01.17 Forward Vétel	2018. 01. 17.	400 000	309,520	312,8562	1 334 480	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	200 000	259,380	263,5871	841 420	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	1 690 000	258,090	262,5698	7 570 862	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	795 000	308,750	313,1567	3 503 327	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	500 000	308,690	312,9090	2 109 500	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	350 000	310,990	313,1764	765 240	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.11.05 Forward Vétel	2018. 11. 05.	30 000 000	72,330	73,1935	25 905 000	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.11.05 Forward Vétel	2018. 11. 05.	50 000 000	72,060	73,1935	56 675 000	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	200 000	311,720	313,1567	287 340	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	300 000	311,800	313,1764	412 920	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	200 000	266,050	262,5000	-710 000	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	250 000	261,130	262,5000	342 500	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	400 000	312,710	313,1764	186 560	HUF	2017. 11. 30.
TRY/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	7 400 000	67,590	66,4909	8 133 340	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.02.20 Forward Vétel	2018. 02. 20.	42 500 000	70,580	74,0701	148 329 250	HUF	2017. 11. 30.

EUR/HUF 18.03.01 Forward Vétel	2018. 03. 01.	2 270 000	311,460	313,0057	3 508 739	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.03.01 Forward Vétel	2018. 03. 01.	870 000	311,560	313,0057	1 257 759	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.12.03 Forward Vétel	2018. 12. 03.	1 666 000	257,820	259,3392	2 530 987	HUF	2017. 11. 30.
CZK/HUF 18.03.01 Forward Vétel	2018. 03. 01.	300 000	12,275	12,2480	-8 100	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.12.03 Forward Vétel	2018. 12. 03.	500 000	257,780	259,3392	779 600	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.12.04 Forward Vétel	2018. 12. 04.	21 000 000	73,310	73,0974	-4 464 600	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	6 800 000	313,730	312,8819	5 767 080	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	6 000 000	313,700	312,8819	4 908 600	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.02.26 Forward Eladás	2018. 02. 26.	15 000 000	73,940	74,0504	-1 656 000	HUF	2017. 11. 30.
PLN/HUF 18.02.26 Forward Eladás	2018. 02. 26.	15 000 000	73,940	74,0504	-1 656 000	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.09 Forward Eladás	2018. 02. 09.	2 325 000	267,680	263,5126	9 689 205	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	720 000	312,110	312,9090	575 280	HUF	2017. 11. 30.
DAX INDEX FUTURE Decl7 Vétel	2017. 12. 15.	21	13 158,094	13 052,5000	-17 333 953	HUF	2017. 11. 30.
EURO-BUND FUTURE Decl7 Eladás	2017. 09. 15.	38	162,490	162,7200	-2 732 823	HUF	2017. 11. 30.
MSCI EmgMkt Decl7 Vétel	2017. 12. 15.	140	1 132,743	1 120,0000	-23 573 389	HUF	2017. 11. 30.
GOLD 100 OZ FUTR FEB18 Vétel	2018. 02. 26.	98	1 298,700	1 276,7000	-56 976 612	HUF	2017. 11. 30.
Összesen					247 681 439	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.06.11 Forward Vétel	2018. 06. 11.	250 000	265,600	256,7421	-2 214 475	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.06.11 Forward Vétel	2018. 06. 11.	300 000	315,350	310,6838	-1 399 860	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.06.11 Forward Vétel	2018. 06. 11.	200 000	264,200	256,7421	-1 491 580	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.03.19 Forward Eladás	2018. 03. 19.	17 600 000	314,300	310,4261	68 180 640	HUF	2017. 12. 29.
CZK/HUF 18.03.20 Forward Eladás	2018. 03. 20.	18 750 000	12,260	12,1101	2 810 625	HUF	2017. 12. 29.
TRY/HUF 18.01.22 Forward Eladás	2018. 01. 22.	6 025 000	68,280	68,0288	1 513 480	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.06.11 Forward Vétel	2018. 06. 11.	400 000	313,000	310,6838	-926 480	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.01.29 Forward Eladás	2018. 01. 29.	15 000 000	74,120	74,2528	-1 992 000	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.01.31 Forward Eladás	2018. 01. 31.	15 000 000	73,970	74,2466	-4 149 000	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.02.20 Forward Vétel	2018. 02. 20.	34 500 000	70,580	74,1840	124 338 000	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	350 000	312,090	310,2731	-635 915	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	300 000	263,700	258,4345	-1 579 650	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	400 000	312,030	310,2731	-702 760	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	750 000	263,490	258,4345	-3 791 625	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	870 000	263,600	258,4345	-4 493 985	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	720 000	312,110	310,2731	-1 322 568	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.01.10 Forward Eladás	2018. 01. 10.	1 250 000	311,890	310,1855	2 130 625	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	250 000	265,100	258,4345	-1 666 375	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.01.12 Forward Eladás	2018. 01. 12.	5 800 000	310,990	310,1931	4 622 020	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.01.17 Forward Vétel	2018. 01. 17.	400 000	309,520	310,2122	276 880	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	200 000	259,380	258,4345	-189 100	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	1 690 000	258,090	257,4396	-1 099 176	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	795 000	308,750	310,5550	1 434 975	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.02.02 Forward Vétel	2018. 02. 02.	500 000	308,690	310,2731	791 550	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	350 000	310,990	310,5764	-144 760	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.11.05 Forward Vétel	2018. 11. 05.	30 000 000	72,330	73,3060	29 280 000	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.11.05 Forward Vétel	2018. 11. 05.	50 000 000	72,060	73,3060	62 300 000	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.04.24 Forward Vétel	2018. 04. 24.	200 000	311,720	310,5550	-233 000	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	300 000	311,800	310,5764	-367 080	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	200 000	266,050	257,3686	-1 736 280	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.02.09 Forward Eladás	2018. 02. 09.	2 325 000	267,680	258,3576	21 674 580	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	250 000	261,130	257,3686	-940 350	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	400 000	312,710	310,5764	-853 440	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.02.26 Forward Eladás	2018. 02. 26.	15 000 000	73,940	74,1653	-3 379 500	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.02.26 Forward Eladás	2018. 02. 26.	15 000 000	73,940	74,1653	-3 379 500	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	6 000 000	313,700	310,2388	20 767 200	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	6 800 000	313,730	310,2388	23 740 160	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	15 000 000	74,120	74,2685	-2 227 500	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.01.24 Forward Eladás	2018. 01. 24.	20 000 000	74,160	74,2685	-2 170 000	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.01.29 Forward Eladás	2018. 01. 29.	15 000 000	74,060	74,2528	-2 892 000	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.02.27 Forward Eladás	2018. 02. 27.	20 000 000	73,900	74,1621	-5 242 000	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	400 000	259,100	257,3686	-692 560	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.04.30 Forward Vétel	2018. 04. 30.	500 000	311,700	310,5764	-561 800	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.03.01 Forward Vétel	2018. 03. 01.	2 270 000	311,460	310,3617	-2 493 141	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.03.01 Forward Vétel	2018. 03. 01.	870 000	311,560	310,3617	-1 042 521	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.12.03 Forward Vétel	2018. 12. 03.	1 666 000	257,820	254,0237	-6 324 636	HUF	2017. 12. 29.
CZK/HUF 18.03.01 Forward Vétel	2018. 03. 01.	300 000	12,275	12,1148	-48 060	HUF	2017. 12. 29.
USD/HUF 18.12.03 Forward Vétel	2018. 12. 03.	500 000	257,780	254,0237	-1 878 150	HUF	2017. 12. 29.
PLN/HUF 18.12.04 Forward Vétel	2018. 12. 04.	21 000 000	73,310	73,2102	-2 095 800	HUF	2017. 12. 29.
EURO-BUND FUTURE Mar18 Eladás*	2018. 03. 08.	38	163,350	161,6800	19 681 484	HUF	2017. 12. 29.
MSCI EmgMkt Mar18 Vétel*	2018. 03. 16.	146	1 115,986	1 163,7000	90 151 108	HUF	2017. 12. 29.
DAX INDEX FUTURE Mar18 Vétel*	2017. 12. 15.	21	13 092,000	12 910,0000	-29 633 877	HUF	2017. 12. 29.
MSCI EmgMkt Mar18 Vétel*	2018. 03. 16.	140	1 126,797	1 163,7000	66 859 221	HUF	2017. 12. 29.
Összesen					444 562 044	HUF	2017. 12. 29.

*„Az érintett ügyletek az I. Vagyonkimutatásban nem a Származékos ügyleteknél jelennek meg, hanem az Egyéb eszközök, illetve a Kötelezettségek soron. Az eszközök és kötelezettségek közötti besorolás attól függ, hogy az adott ügylet napi elszámolása milyen előjelű. Az alkalmazott gyakorlat a letétkezelő által készített Nettó eszközérték kimutatással összhangban van, mi szerint a napi elszámolási futeres ügyletek a forwardoktól elkülönítetten kerülnek bemutatásra.”

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

Az Alapkezelő működésében a 2017-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő a vagyonkezelési területen belül új üzletágot hozott létre, mely a befektetési alap kiválasztási üzletág a vagyonkezelési partnerek átvilágításával, a befektetési alapok összehasonlító elemzésével, AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

valamint a befektetési alapokból álló menedzselt portfóliók kezelésével foglalkozik. Az Alapkezelő operációs igazgatósága adminisztrációs igazgatósággá alakult, melynek vezetését az adminisztrációs vezérigazgató-helyettes látja el. Az Alapkezelő Philip George John Smith-t felügyelőbizottsági taggá nevezte ki, egyúttal Dr. Kepecs Gábor lemondott felügyelőbizottsági tagi tisztségéről.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját. A 2017-es évben az alap befektetési céljai nem változtak, azonban az Alapkezelő kis mértékben változtatott az alap által tartható eszközök arányán.

Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfólióban részvények, hazai diszkont kincstárjegyek, illetve rövid és hosszú lejáratú forintban és devizában kibocsátott államkötvények, vállalati kötvények, átváltható kötvények és származtatott termékek vannak. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	44	6
Rögzített	353 740 825	124 467 425
Változó	79 352 156	37 596 562
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A munkavállalók beosztásuk alapján két féle bónusz-rendszerbe kerülhetnek.

Az alap szintű bónusz-rendszer esetében minden munkavállaló egységes, az éves bérének 20 százalékában maximált jutalomban részesülhet kiváló teljesítmény nyújtása esetén.

Az emelt szintű bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata (ide nem értve a menedzsment tagjainak feladatkiírását), melyet a Megfelelési szakértő, illetve az Aegon Asset Management Kockázatkezelési vezetője ellenőriz, majd az Alapkezelő Igazgatósága hagy jóvá. Az Igazgatóság tagjainak feladatkiírását a Felügyelő Bizottság Aegon Asset Management által delegált tagja határozza meg, majd a

fenti ellenőrzést követően a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

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

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

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

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

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

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

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 4.05%.

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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	1 év	3 (mérsékelt)

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

Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket.

Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorolandó.

Az alap benchmarkja 100% RMAX.

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

A Kbftv befektetési jegy sorozatokra vonatkozó rendelkezései értelmében az Alapkezelő az Alap egyes eszközeit a befektetési jegy sorozatok közt megoszthatja azon devizakockázat fedezésére szolgáló ügyletek esetében, amelyek célja az Alap adott sorozatainak az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatának csökkentése.

Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti egységet hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési szakértő 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 azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

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

XI. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

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 fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának

csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2017.12.31-én a következő: 1.1.

XII. Eredménykimutatás

AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap

2017. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	14 130 655	7 188 153
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 057 499	3 657 386
III. Egyéb bevételek	546	1 573
IV. Működési költségek	2 070 091	2 037 243
V. Egyéb ráfordítások	36 689	38 501
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	1 966 922	1 456 596

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Budapest, 2018. április 27.