

AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2017. ÉVES JELENTÉSE



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az AEGON Nemzetközi Kötvény 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 könyvvizsgálataért 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 aényt 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 lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

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

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

Továbbá:

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



- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves jelentés összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink 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

Szabados Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005314

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Nemzetközi 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: Kbftv.) 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 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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Nemzetközi Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-80

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702477
P	PLN	HU0000711478

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

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

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	61 482 709	3,62	38 325 979	3,12
Repo	-	-	-	-
Átruházható értékpapírok	1 639 699 581	96,65	1 192 838 128	97,07
Származékos ügyletek	6 798 343	0,40	-	-
Egyéb eszközök	1 289 039	0,08	1 984 102	0,16
Összes eszköz	1 709 269 672	100,75	1 233 148 209	100,35
Kötelezettségek	-12 807 107	-0,75	-4 337 917	-0,35
Nettó eszközérték	1 696 462 565	100,00	1 228 810 292	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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	845 696 423	650 953 931

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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2.005995	1.887707

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 (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	-	-	-	-
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	-	-	-
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	-	-	-
Egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	211 968 624	12,93	210 002 590	17,61
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	396 566 805	24,19	223 601 306	18,75
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	51 018 508	3,11	50 164 432	4,21
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Nem pénzügyi vállalatok	51 332 483	3,13	49 654 748	4,16
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	928 813 161	56,65	659 415 052	55,28
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	1 639 699 580	100,00	1 192 838 128	100,00
Értékpapírok összesen	1 639 699 581	100,00	1 192 838 128	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása**Befektetésből származó jövedelem:**

adatok e ft-ban	
Pénzügyi műveletek bevételei	2017
Pénzintézetől kapott kamatok	168
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	22
Kamatozó értékpapírok árfolyamnyeresége	34 871
Államkötvények árában felhalmozott kamat	3 608
Származékos ügyletek nyeresége	25 241
Államkötvények kapott kamata	34 643
Összesen:	98 553

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok e ft-ban	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2017
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	8
Nemzetközi értékpapír árfolyamvesztesége	9 658
Származékos Ügyletek vesztesége	20 485
Deviza beértékeléssel kapcsolatos veszteség	7 858
Fizetendő kamatok	22
Opció díjak	937
Összesen:	38 968

Az Alap 2017. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az alapnak 2017-ben **Egyéb bevétele** nem volt, **Egyéb ráfordításként 723** e Ft külön adó ráfordítást számolt el.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok e ft-ban	
Működési költségek	2017
Alapkezelői díj	8 324
Letétkezelői díj	640
Könyvvizsgálói díj	337
Felügyeleti díj	361
Bankköltség	52
Forgalmazói díjak	9 777
Vezető forgalmazói díjak	723
Összesen:	20 214

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok e ft-ban	
Tőkenövekmény:	2017
vissza vásárolt befjegyek értékkülönbszetéből	-905 070
értékpapírok értékelési különbszetéből	89 855
előző évek eredményből	1 354 417
üzleti év eredményéből	38 648
Összesen:	577 850

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 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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 896 720 628	1,913686	2014. 12. 31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 971 866 596	1,984818	2015. 12. 31.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 696 462 796	2,005995	2016. 12. 30.
Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 228 810 292	1,887707	2017. 12. 29.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
LONG GILT FUTURE Mar17 Vétel	2017. 03. 29.	1	123,550	123,8700	115 424	HUF	2017. 01. 31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar17 Vétel	2017. 03. 22.	6	124,906	124,4688	-762 405	HUF	2017. 01. 31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar17 Eladás	2017. 03. 22.	12	124,813	124,4688	1 198 065	HUF	2017. 01. 31.
EURO-BOBL FUTURE Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	1	132,900	132,9400	12 440	HUF	2017. 01. 31.
US 2YR NOTE (CBT) Mar17 Eladás	2017. 03. 31.	1	108,391	108,3984	-4 516	HUF	2017. 01. 31.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	2	161,630	162,1300	-311 000	HUF	2017. 01. 31.
EURO-BOBL FUTURE Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	2	132,370	132,9400	354 540	HUF	2017. 01. 31.
Euro-BTP Future Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	3	133,840	130,9100	-2 733 690	HUF	2017. 01. 31.
EURO-SCHATZ FUT Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	14	112,070	112,2250	-674 870	HUF	2017. 01. 31.

Euro-OAT Future Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	1	150,270	147,8700	746 400	HUF	2017. 01. 31.
EURO-SCHATZ FUT Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	4	112,080	112,2250	180 380	HUF	2017. 01. 31.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	5	161,610	162,1300	808 600	HUF	2017. 01. 31.
Összesen					-1 070 632	HUF	2017. 01. 31.
EURO-BOBL FUTURE Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	1	132,900	134,7300	563 109	HUF	2017. 02. 28.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	2	161,630	166,0500	-2 720 156	HUF	2017. 02. 28.
EURO-BOBL FUTURE Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	2	132,370	134,7300	1 452 391	HUF	2017. 02. 28.
Euro-BTP Future Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	3	133,840	132,8900	-876 974	HUF	2017. 02. 28.
EURO-SCHATZ FUT Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	14	112,070	112,6400	-2 455 526	HUF	2017. 02. 28.
Euro-OAT Future Mar17 Eladás	2017. 03. 08.	1	150,270	149,9500	98 467	HUF	2017. 02. 28.
EURO-SCHATZ FUT Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	4	112,080	112,6400	689 270	HUF	2017. 02. 28.
EURO-BUND FUTURE Mar17 Vétel	2017. 03. 08.	5	161,610	166,0500	6 831 162	HUF	2017. 02. 28.
LONG GILT FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 28.	1	126,520	127,2300	256 189	HUF	2017. 02. 28.
US 10YR NOTE (CBT)Jun17 Eladás	2017. 06. 21.	6	124,859	124,5781	490 337	HUF	2017. 02. 28.
US 2YR NOTE (CBT) Jun17 Eladás	2017. 06. 30.	1	108,234	108,2031	18 175	HUF	2017. 02. 28.
Összesen					4 346 444	HUF	2017. 02. 28.
LONG GILT FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 28.	1	126,520	127,5800	380 975	HUF	2017. 03. 31.
US 10YR NOTE (CBT)Jun17 Eladás	2017. 06. 21.	4	124,859	124,5625	342 760	HUF	2017. 03. 31.
EURO-BOBL FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	2	132,210	131,8000	-253 134	HUF	2017. 03. 31.
US 2YR NOTE (CBT) Jun17 Eladás	2017. 06. 30.	1	108,203	108,2266	-13 530	HUF	2017. 03. 31.
Euro-OAT Future Jun17 Eladás	2017. 06. 08.	1	147,250	147,0400	64 827	HUF	2017. 03. 31.
EURO-BOBL FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	1	131,400	131,8000	123 480	HUF	2017. 03. 31.
EURO-SCHATZ FUT Jun17 Eladás	2017. 06. 08.	10	112,135	112,2450	-339 570	HUF	2017. 03. 31.
EURO-BUND FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	3	161,120	161,4200	277 830	HUF	2017. 03. 31.
Euro-BTP Future Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	2	130,760	130,6900	-43 218	HUF	2017. 03. 31.
Összesen					540 420	HUF	2017. 03. 31.
LONG GILT FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 28.	1	126,520	128,2700	646 993	HUF	2017. 04. 28.
US 10YR NOTE (CBT)Jun17 Eladás	2017. 06. 21.	4	124,859	125,7188	-982 438	HUF	2017. 04. 28.
EURO-BOBL FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	1	132,210	131,8600	-109 042	HUF	2017. 04. 28.
US 2YR NOTE (CBT) Jun17 Eladás	2017. 06. 30.	1	108,203	108,3047	-58 053	HUF	2017. 04. 28.
Euro-OAT Future Jun17 Eladás	2017. 06. 08.	1	147,250	149,8400	-806 915	HUF	2017. 04. 28.
EURO-BOBL FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	1	131,400	131,8600	143 313	HUF	2017. 04. 28.
EURO-SCHATZ FUT Jun17 Eladás	2017. 06. 08.	1	112,135	112,2400	-32 713	HUF	2017. 04. 28.
EURO-BUND FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	2	161,120	161,7800	411 246	HUF	2017. 04. 28.
Euro-BTP Future Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	2	130,760	131,7100	591 945	HUF	2017. 04. 28.
Összesen					-195 664	HUF	2017. 04. 28.
EURO-BOBL FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	1	132,210	132,1900	-6 156	HUF	2017. 05. 31.
Euro-OAT Future Jun17 Eladás	2017. 06. 08.	1	147,250	151,5700	-1 329 610	HUF	2017. 05. 31.
EURO-BOBL FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	1	131,400	132,1900	243 146	HUF	2017. 05. 31.
EURO-SCHATZ FUT Jun17 Eladás	2017. 06. 08.	1	112,135	112,2700	-41 550	HUF	2017. 05. 31.
EURO-BUND FUTURE Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	2	161,120	162,3200	738 672	HUF	2017. 05. 31.
Euro-BTP Future Jun17 Vétel	2017. 06. 08.	1	130,760	133,1400	732 516	HUF	2017. 05. 31.
LONG GILT FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 27.	1	128,070	127,9400	-45 765	HUF	2017. 05. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 20.	4	126,047	126,2969	-275 420	HUF	2017. 05. 31.
US 2YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 29.	1	108,227	108,2422	-8 607	HUF	2017. 05. 31.
LONG GILT FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 27.	1	128,220	127,9400	-98 571	HUF	2017. 05. 31.
Összesen					-91 345	HUF	2017. 05. 31.
LONG GILT FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 27.	1	128,070	125,5700	-879 775	HUF	2017. 06. 30.
US 10YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 20.	4	126,047	125,5313	558 669	HUF	2017. 06. 30.
US 2YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 29.	1	108,227	108,0547	93 111	HUF	2017. 06. 30.
LONG GILT FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 27.	1	128,220	125,5700	-932 562	HUF	2017. 06. 30.
EURO-BUND FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	2	164,900	161,8700	-1 871 752	HUF	2017. 06. 30.
EURO-BOBL FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	2	133,140	131,7000	-889 546	HUF	2017. 06. 30.
EURO-SCHATZ FUT Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	112,175	111,8500	100 383	HUF	2017. 06. 30.
Euro-OAT Future Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	150,050	148,4800	484 926	HUF	2017. 06. 30.
Euro-BTP Future Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	1	133,430	135,1400	528 168	HUF	2017. 06. 30.
EURO BUXL 30Y BND Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	164,060	163,5200	166 790	HUF	2017. 06. 30.
Összesen					-2 641 588	HUF	2017. 06. 30.
LONG GILT FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 27.	1	128,070	126,0200	-697 902	HUF	2017. 07. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 20.	4	126,047	125,8906	162 375	HUF	2017. 07. 31.
US 2YR NOTE (CBT) Sep17 Eladás	2017. 09. 29.	1	108,227	108,1719	28 416	HUF	2017. 07. 31.
LONG GILT FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 27.	1	128,220	126,0200	-748 968	HUF	2017. 07. 31.
EURO-BUND FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	2	164,900	161,9500	-1 798 438	HUF	2017. 07. 31.
EURO-BOBL FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	2	133,140	132,0600	-658 411	HUF	2017. 07. 31.
EURO-SCHATZ FUT Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	112,175	112,0700	32 006	HUF	2017. 07. 31.
Euro-OAT Future Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	150,050	148,7800	387 121	HUF	2017. 07. 31.
Euro-BTP Future Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	1	133,430	136,2400	856 544	HUF	2017. 07. 31.
EURO BUXL 30Y BND Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	164,060	162,1200	591 351	HUF	2017. 07. 31.
Összesen					-1 845 906	HUF	2017. 07. 31.
EURO-BUND FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	2	164,900	165,0800	110 210	HUF	2017. 08. 31.
EURO-BOBL FUTURE Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	2	133,140	133,1400		HUF	2017. 08. 31.
EURO-SCHATZ FUT Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	112,175	112,2650	-27 553	HUF	2017. 08. 31.
Euro-OAT Future Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	150,050	150,7600	-217 359	HUF	2017. 08. 31.
Euro-BTP Future Sep17 Vétel	2017. 09. 07.	1	133,430	137,3400	1 197 007	HUF	2017. 08. 31.
EURO BUXL 30Y BND Sep17 Eladás	2017. 09. 07.	1	164,060	168,3400	-1 310 279	HUF	2017. 08. 31.
LONG GILT FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 27.	2	127,710	127,3000	-272 035	HUF	2017. 08. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	4	126,875	126,9844	-112 582	HUF	2017. 08. 31.
US 2YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 29.	1	108,164	108,1563	4 021	HUF	2017. 08. 31.
Összesen					-738 780	HUF	2017. 08. 31.
LONG GILT FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 27.	2	127,710	123,8800	-2 701 988	HUF	2017. 09. 29.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	4	126,875	125,3125	1 648 438	HUF	2017. 09. 29.

US 2YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 29.	1	108,164	107,8516	164 843	HUF	2017. 09. 29.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	2	126,844	125,3125	807 734	HUF	2017. 09. 29.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	162,600	161,0100	-494 856	HUF	2017. 09. 29.
EURO-BOBL FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	2	131,690	131,1800	-317 455	HUF	2017. 09. 29.
EURO-SCHATZ FUT Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	112,205	112,1300	23 342	HUF	2017. 09. 29.
Euro-OAT Future Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	156,380	155,1400	385 925	HUF	2017. 09. 29.
Euro-BTP Future Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	136,150	134,9600	-370 364	HUF	2017. 09. 29.
EURO BUXL 30Y BND Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	167,080	163,2600	1 188 899	HUF	2017. 09. 29.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	161,210	161,0100	-62 246	HUF	2017. 09. 29.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	1	125,594	125,3125	74 180	HUF	2017. 09. 29.
Összesen					346 452	HUF	2017. 09. 29.
LONG GILT FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 27.	2	127,710	124,3300	-2 388 916	HUF	2017. 10. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	4	126,875	124,9375	2 074 520	HUF	2017. 10. 31.
US 2YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 29.	1	108,164	107,6797	259 315	HUF	2017. 10. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	2	126,844	124,9375	1 020 530	HUF	2017. 10. 31.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	162,600	162,7500	46 713	HUF	2017. 10. 31.
EURO-SCHATZ FUT Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	112,205	112,2650	-18 685	HUF	2017. 10. 31.
Euro-OAT Future Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	156,380	157,4600	-336 334	HUF	2017. 10. 31.
Euro-BTP Future Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	136,150	139,5900	1 071 285	HUF	2017. 10. 31.
EURO BUXL 30Y BND Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	167,080	166,1200	298 963	HUF	2017. 10. 31.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	161,210	162,7500	479 587	HUF	2017. 10. 31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec17 Eladás	2017. 12. 19.	1	125,594	124,9375	175 665	HUF	2017. 10. 31.
Összesen					2 682 643	HUF	2017. 10. 31.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	162,600	162,7200	37 522	HUF	2017. 11. 30.
EURO-SCHATZ FUT Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	112,205	112,1900	4 690	HUF	2017. 11. 30.
Euro-OAT Future Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	156,380	158,6300	-703 530	HUF	2017. 11. 30.
Euro-BTP Future Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	136,150	140,8700	1 475 850	HUF	2017. 11. 30.
EURO BUXL 30Y BND Dec17 Eladás	2017. 12. 07.	1	167,080	167,1400	-18 761	HUF	2017. 11. 30.
EURO-BUND FUTURE Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	161,210	162,7200	472 147	HUF	2017. 11. 30.
US 10YR NOTE (CBT) Marcl8 Eladás	2018. 03. 20.	7	124,766	124,0469	1 329 608	HUF	2017. 11. 30.
US 2YR NOTE (CBT) Marcl8 Eladás	2018. 03. 29.	1	107,258	107,2031	28 905	HUF	2017. 11. 30.
LONG GILT FUTURE Marcl8 Vétel	2018. 03. 27.	2	124,380	123,6000	-554 861	HUF	2017. 11. 30.
EURO-SCHATZ FUT Dec17 Vétel	2017. 12. 07.	1	112,190	112,1900		HUF	2017. 11. 30.
Összesen					2 071 570	HUF	2017. 11. 30.
US 10YR NOTE (CBT) Marcl8 Eladás*	2018. 03. 20.	7	124,766	124,0469	1 302 188	HUF	2017. 12. 29.
US 2YR NOTE (CBT) Marcl8 Eladás*	2018. 03. 29.	1	107,258	107,0547	105 145	HUF	2017. 12. 29.
LONG GILT FUTURE Marcl8 Vétel*	2018. 03. 27.	2	124,380	125,1600	545 189	HUF	2017. 12. 29.
EURO-BUND FUTURE Marcl8 Vétel*	2018. 03. 08.	2	163,050	161,6800	-849 784	HUF	2017. 12. 29.
Euro-OAT Future Marcl8 Eladás*	2018. 03. 08.	1	157,440	155,1800	700 916	HUF	2017. 12. 29.
Euro-BTP Future Marcl8 Vétel*	2018. 03. 08.	1	139,870	136,1400	-1 156 822	HUF	2017. 12. 29.
EURO BUXL 30Y BND Marcl8 Eladás*	2018. 03. 08.	1	167,880	163,8600	1 246 763	HUF	2017. 12. 29.
EURO-SCHATZ FUT Marcl8 Vétel*	2018. 03. 08.	1	111,960	111,9750	4 652	HUF	2017. 12. 29.
Összesen					1 898 247	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 elszámolású futures 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 üzletágat hozott létre, mely a befektetési alap kiválasztási üzletág a vagyonkezelési partnerek átvilágításával, a befektetési alapok összehasonlító elemzésével, 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, az a 2017-es évben nem változott.

Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfolióba külföldi, elsősorban OECD országban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvények kerültek. Az Alap a közvetlen kötvénybefektetések mellett tőzsdei határidős ügyleteken keresztül is felvett pozíciót. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták. Az alap a devizaárfolyam-kockázatot nem fedezte.

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 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 Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap	HUF	2 év	4 (közepes)

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

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdei származékos ügyletekbe fektet a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében, árfolyamkockázat vállalása mellett.

Az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. A kötvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre

támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat.

Az alap referenciaindex: 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index.

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

Az 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 elsősorban a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2017.12.31-én a következő: 1.52.

XII. Eredménykimutatás**AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap****2017.év**

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	226 954	98 553
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	93 345	38 968
III. Egyéb bevételek	89	0
IV. Működési költségek	25 738	20 214
V. Egyéb ráfordítások	927	723
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	107 033	38 648

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

Budapest, 2018. április 27.