

# **AEGON BONDMAXX ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

## **2018. ÉVES JELENTÉSE**



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az AEGON BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap tulajdonosa részére

#### Vélemény

Elvégeztük az AEGON BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap (az „Alap”) mellékelt 2018. évi éves jelentés I., V., és XII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 lényeges 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 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 eredő, 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, 2019. április 30.

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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2018. évi működésének bemutatása céljából.

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

Budapest, 2019. április 30.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-  
helyettes

\*\*\*

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

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

### Az Alap elnevezése

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

### Az Alap rövid neve

Aegon BondMaxx Alap

### Az Alap lajstromszáma

1111-431

### Az Alap fajtája

nyíltvégű

### Az Alap típusa

nyilvános

### A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód	Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000709597	R	HUF	HU0000712260
I	HUF	HU0000709605	C	CZK	HU0000717400
P	PLN	HU0000712401			

### 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:** 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	2017.12.29		2018.12.28	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	786 317 389	2,68	3 144 340 790	11,93
Repo				
Átruházható értékpapírok	28 460 222 680	97,25	23 190 284 045	87,97
Származékos ügyletek	138 978 990	0,47	74 446 941	0,28
Egyéb eszközök	27 863 635	0,10	2 676 468 234	10,15
Összes eszköz	29 413 382 694	100,51	29 085 540 010	110,33
Kötelezettségek	-147 871 021		-2 723 085 368	-10,33
Nettó eszközérték	29 265 511 673	100,00	26 362 454 642	100,00

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

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	3 523 220 123	2 591 679 977
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	12 762 672 003	12 534 117 258
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	410 151 720	109 178 041
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	33 259 324	30 076 552
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	100 000	100 000

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2017.12.29	2018.12.28
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	1.549866	1.514449
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	1.596695	1.568018
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	1.18928	1.17309
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	1.188072	1.17959
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	0.998788	0.983474

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

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2017.12.29		2018.12.28	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	27 561 302	0,10	29 217 704	0,13
Egyéb átruházható értékpapírok	27 561 302	0,10	29 217 704	0,13
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	6 421 897 990	22,56	7 126 099 595	30,73
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	8 777 710 043	30,84	8 182 561 808	35,28
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők	251 345 246	0,88		
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	2 945 844 403	10,35	2 900 131 801	12,51
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	730 338 296	2,57	389 368 801	1,68
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	9 305 525 400	32,70	4 562 904 337	19,68
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	28 432 661 378	99,90	23 161 066 341	99,87
Értékpapírok összesen	28 460 222 681	100,00	23 190 284 045	100,00

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

## V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

### Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2018</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	8 525
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	18 174
Kamatkozó kötvények ár- és árfolyamnyeresége	645 251
Értékpapírok felhalmozott kamata	67 535
Értékpapírok kapott kamata	914 870
Származékos ügyletek nyeresége	733 219
<b>Összesen:</b>	<b>2 387 574</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

adatok eFt-ban

<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2018</b>
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	528 551
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	386
Fizetendő opciós díj	2 019
Fizetendő kamatok	1 900
Származékos ügyletek vesztesége	1 987 961
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztesége	21 444
<b>Összesen:</b>	<b>2 542 261</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2018-ban **Egyéb bevételként 8 eFt** büntető jutalékot kapott, **Egyéb ráfordításként a** befektetési alapok különadója merült fel **10 597 eFt** értékben.

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

adatok eFt-ban

	<b>2018</b>
Működési költségek	
Alapkezelői díj	192 748
Letétkezelői díj	6 909
Könyvvizsgálói díj	3 569
Felügyeleti díj	7 011
Bankköltség	266
Főforgalmazói jutalék	13 927
Forgalmazói jutalék	51 281
Sikerdíj	0
<b>Összesen:</b>	<b>275 711</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*



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

adatok eFt-ban	
<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2018</b>
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2 964 392
Értékelési különbözet tartaléka	629 014
Előző évek eredményből	5 798 366
Üzleti év eredményéből	-440 987
<b>Összesen:</b>	<b>8 950 785</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2018-ban.

## 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 BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	7 398 896 590	1,480782	2015.12.31
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	7 479 626 048	1,523754	2016.12.30
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	5 460 519 079	1,549866	2017.12.29
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	3 924 967 149	1,514449	2018.12.28
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	18 298 758 391	1,513410	2015.12.31
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	18 909 985 862	1,563556	2016.12.30
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	20 378 094 574	1,596695	2017.12.29
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	19 653 721 475	1,568018	2018.12.28
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	1 245 493 235	1,131735	2015.12.31
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	526 678 875	1,166924	2016.12.30
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	487 785 238	1,189280	2017.12.29
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	128 075 668	1,173090	2018.12.28
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	37 619 936	1,119999	2015.12.31
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	44 733 141	1,157765	2016.12.30
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	39 514 472	1,188072	2017.12.29
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	35 478 000	1,179590	2018.12.28
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	99 137	0,991374	2016.12.30
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	99 879	0,998788	2017.12.29
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	98 347	0,983474	2018.12.28

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	10 244 000	307,470	310,9898	-36 056 596	HUF	2018.01.31
EUR/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	1 500 000	310,890	310,7800	164 998	HUF	2018.01.31
EUR/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	1 000 000	311,650	310,7800	869 988	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	70 000	71,580	74,7000	218 397	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	40 000	71,447	74,7000	130 109	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	150 000	72,440	74,7900	352 498	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	8 026 000	72,730	74,7900	16 533 454	HUF	2018.01.31
CZK/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	100 000	12,142	12,2600	11 800	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	50 000	72,840	74,7900	97 499	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	445 000	72,810	74,7000	841 038	HUF	2018.01.31
EUR/HUF 18.02.23 Forward Eladás	2018.02.23	8 916 690	310,710	310,6800	267 499	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	335 000	73,250	74,7900	515 897	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	15 000 000	73,130	74,7000	23 549 666	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	40 000	71,600	74,7000	123 998	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	687 000	72,950	74,7000	1 202 233	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	100 000	73,051	74,7900	173 943	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	40 000	73,664	74,7900	45 056	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	315 000	74,270	74,7000	135 448	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	30 000	74,470	74,7000	6 900	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	215 000	74,247	74,7000	97 471	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.02.23 Forward Vétel	2018.02.23	250 000	74,080	74,7900	177 524	HUF	2018.01.31
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	310 000	308,660	310,9899	-722 254	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	12 033 000	73,677	74,2499	6 892 471	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.02.23 Forward Eladás	2018.02.23	3 000 000	251,010	249,1900	5 459 965	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	5 997 000	249,690	248,8900	4 797 532	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.04.27 Forward Vétel	2018.04.27	713 000	74,160	74,5700	292 316	HUF	2018.01.31
EUR/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	14 839 500	309,150	310,8899	-25 819 496	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	2 255 000	249,652	248,8900	1 717 835	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	18 691 000	249,675	248,8900	14 672 227	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	735 000	249,440	248,8900	404 244	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.02.23 Forward Eladás	2018.02.23	4 010 000	248,940	249,1900	-1 002 494	HUF	2018.01.31
USD/HUF 18.02.23 Forward Eladás	2018.02.23	1 610 000	246,706	249,1900	-3 999 053	HUF	2018.01.31
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	115 000	74,380	74,7000	36 799	HUF	2018.01.31
EURO-BOBL FUTURE Mar18 Eladás	2018.03.08	35	130,520	130,4500	760 970	HUF	2018.01.31
<b>Összesen</b>					<b>11 886 365</b>	<b>HUF</b>	<b>2018.01.31</b>
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	735 000	249,440	256,8900	-5 475 715	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	18 691 000	249,675	256,8900	-134 854 703	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	8 916 690	312,640	314,8496	-19 702 010	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.04.27 Forward Vétel	2018.04.27	50 000	74,522	75,0200	24 910	HUF	2018.02.28
CZK/HUF 18.05.25 Forward Vétel	2018.05.25	100 000	12,305	12,3400	3 500	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	2 255 000	249,652	256,8900	-16 322 037	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	14 839 500	309,150	314,4899	-79 241 653	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.04.27 Forward Vétel	2018.04.27	713 000	74,160	75,0200	613 170	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	5 997 000	249,690	256,8900	-43 178 124	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	12 033 000	73,677	74,6898	12 186 328	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	310 000	308,660	314,5797	-1 835 112	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	215 000	74,247	75,1400	192 071	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	30 000	74,470	75,1400	20 100	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	315 000	74,270	75,1400	274 048	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	687 000	72,950	75,1400	1 504 520	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	40 000	71,600	75,1400	141 599	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	15 000 000	73,130	75,1400	30 149 807	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	445 000	72,810	75,1400	1 036 843	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	40 000	71,447	75,1400	147 710	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	70 000	71,580	75,1400	249 198	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	1 000 000	311,650	314,3600	-2 709 983	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	1 500 000	310,890	314,3600	-5 204 967	HUF	2018.02.28
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	10 244 000	307,470	314,5797	-72 831 360	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	115 000	74,380	75,1400	87 399	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.03.23 Forward Vétel	2018.03.23	70 000	75,065	75,1400	5 281	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	7 010 000	252,930	256,8900	-27 759 423	HUF	2018.02.28
USD/HUF 18.03.23 Forward Eladás	2018.03.23	1 510 000	253,011	256,8900	-5 857 253	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.08.23 Forward Vétel	2018.08.23	8 026 000	74,520	74,6000	641 954	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	485 000	74,750	74,8100	29 098	HUF	2018.02.28
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	250 000	74,623	74,8100	46 702	HUF	2018.02.28
US ULTRA BOND CBT Jun18 Eladás	2018.06.20	6	155,195	155,8750	-1 048 731	HUF	2018.02.28
EURO-BOBL FUTURE Mar18 Eladás	2018.03.08	35	130,520	131,0400	-5 719 896	HUF	2018.02.28
<b>Összesen</b>					<b>-368 021 847</b>	<b>HUF</b>	<b>2018.02.28</b>
CZK/HUF 18.05.25 Forward Vétel	2018.05.25	100 000	12,305	12,2700	-3 500	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Vétel	2018.04.27	50 000	74,522	74,1400	-19 090	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	8 916 690	312,640	313,0299	-3 476 794	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	310 000	308,660	312,7599	-1 270 960	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	12 033 000	73,677	73,8400	1 960 100	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Vétel	2018.04.27	663 000	74,160	74,1400	-13 260	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.04.27 Forward Eladás	2018.04.27	14 839 500	309,150	312,6599	-52 085 806	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	10 244 000	307,470	312,7598	-54 189 044	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	250 000	74,623	73,9301	-173 282	HUF	2018.03.29

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	485 000	74,750	73,9301	-397 670	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.08.23 Forward Vétel	2018.08.23	8 026 000	74,520	73,7402	-6 259 002	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.06.08 Forward Vétel	2018.06.08	100 000	73,972	74,0000	2 840	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	15 615 000	73,170	73,9299	11 866 490	HUF	2018.03.29
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	25 701 000	251,750	252,4699	-18 503 301	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.09.21 Forward Eladás	2018.09.21	1 000 000	311,840	313,1197	-1 279 687	HUF	2018.03.29
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	1 500 000	311,670	313,0297	-2 039 581	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Vétel	2018.04.27	417 000	73,380	74,1400	316 915	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	70 000	73,223	73,9299	49 486	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.04.27 Forward Vétel	2018.04.27	80 000	73,380	74,1400	60 799	HUF	2018.03.29
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	2 255 000	251,950	252,4700	-1 172 510	HUF	2018.03.29
USD/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	6 732 000	252,380	253,1900	-5 452 747	HUF	2018.03.29
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	1 510 000	251,950	252,4700	-785 140	HUF	2018.03.29
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	180 000	74,070	73,9300	-25 198	HUF	2018.03.29
US ULTRA BOND CBT Jun18 Eladás	2018.06.20	6	155,195	160,4688	-8 034 820	HUF	2018.03.29
<b>Összesen</b>					<b>-132 889 941</b>	<b>HUF</b>	<b>2018.03.29</b>
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	250 000	74,623	73,7201	-225 779	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	485 000	74,750	73,7201	-499 515	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.08.23 Forward Vétel	2018.08.23	8 026 000	74,520	73,5401	-7 864 449	HUF	2018.04.27
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	1 500 000	311,670	313,0298	-2 039 730	HUF	2018.04.27
EUR/HUF 18.09.21 Forward Eladás	2018.09.21	1 000 000	311,840	313,0997	-1 259 691	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	25 701 000	251,750	257,9096	-158 307 078	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	15 615 000	73,170	73,7200	8 587 649	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.06.08 Forward Vétel	2018.06.08	100 000	73,972	73,7900	-18 160	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	180 000	74,070	73,7200	-62 996	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	60 000	73,980	73,7200	-15 602	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	663 000	74,050	73,7200	-218 775	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	1 510 000	251,950	257,9096	-8 998 970	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	6 732 000	252,380	258,5799	-41 737 751	HUF	2018.04.27
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	2 255 000	251,950	257,9096	-13 438 859	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	70 000	73,223	73,7200	34 788	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	97 000	73,650	73,3201	-32 000	HUF	2018.04.27
EUR/HUF 18.07.27 Forward Eladás	2018.07.27	14 839 500	313,265	312,9300	4 970 730	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	50 000	73,880	73,6300	-12 499	HUF	2018.04.27
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	10 244 000	307,470	312,7199	-53 780 163	HUF	2018.04.27
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	12 033 000	73,677	73,6300	-566 577	HUF	2018.04.27
EUR/HUF 18.05.25 Forward Eladás	2018.05.25	310 000	308,660	312,7199	-1 258 580	HUF	2018.04.27
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	8 916 690	312,640	313,0299	-3 477 049	HUF	2018.04.27
CZK/HUF 18.05.25 Forward Vétel	2018.05.25	100 000	12,305	12,2600	-4 500	HUF	2018.04.27
US 10YR NOTE (CBT) Jun18 Eladás	2018.06.20	48	120,656	119,5000	14 372 280	HUF	2018.04.27
<b>Összesen</b>					<b>-280 225 558</b>	<b>HUF</b>	<b>2018.04.27</b>
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	8 916 690	312,640	319,2281	-58 744 343	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	12 033 000	73,677	73,8500	2 080 264	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	50 000	73,880	73,8500	-1 500	HUF	2018.05.31
EUR/HUF 18.07.27 Forward Eladás	2018.07.27	14 839 500	313,265	319,1390	-87 166 881	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	97 000	73,650	73,5601	-8 725	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	60 000	73,526	73,9300	24 260	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	150 000	73,503	73,9300	63 990	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	1 310 000	263,750	271,6693	-10 374 281	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	1 085 000	262,980	271,6692	-9 427 815	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	6 672 000	271,350	271,6700	-2 134 851	HUF	2018.05.31
CZK/HUF 18.08.31 Forward Vétel	2018.08.31	100 000	12,360	12,3300	-2 959	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	70 000	73,223	73,9299	49 486	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	2 255 000	251,950	271,6683	-44 464 660	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	1 510 000	251,950	271,6683	-29 774 562	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	663 000	74,050	73,9300	-79 553	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	180 000	74,070	73,9300	-25 198	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	15 615 000	73,170	73,9299	11 866 348	HUF	2018.05.31
USD/HUF 18.06.29 Forward Eladás	2018.06.29	25 701 000	251,750	271,6682	-511 918 558	HUF	2018.05.31
EUR/HUF 18.09.21 Forward Eladás	2018.09.21	1 000 000	311,840	319,3472	-7 507 172	HUF	2018.05.31
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	1 500 000	311,670	319,2279	-11 336 788	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.08.23 Forward Vétel	2018.08.23	8 026 000	74,520	73,7702	-6 017 815	HUF	2018.05.31
PLN/HUF 18.06.29 Forward Vétel	2018.06.29	485 000	74,750	73,9301	-397 665	HUF	2018.05.31
<b>Összesen</b>					<b>-765 298 976</b>	<b>HUF</b>	<b>2018.05.31</b>
USD/HUF 18.08.17 Forward Eladás	2018.08.17	725 000	267,870	281,3171	-9 749 127	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.08.28 Forward Eladás	2018.08.28	3 765 000	279,829	280,5895	-2 863 659	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	7 757 000	279,450	281,0393	-12 328 021	HUF	2018.06.29
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	27 011 000	279,550	281,0393	-40 228 086	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	16 608 000	75,130	75,2200	1 494 534	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	20 000	75,004	75,2200	4 318	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.08.31 Forward Vétel	2018.08.31	70 000	74,972	75,1199	10 355	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.08.23 Forward Vétel	2018.08.23	8 026 000	74,520	75,1398	4 974 904	HUF	2018.06.29
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	1 500 000	311,670	328,8757	-25 808 577	HUF	2018.06.29
EUR/HUF 18.09.21 Forward Eladás	2018.09.21	1 000 000	311,840	329,0596	-17 219 553	HUF	2018.06.29
CZK/HUF 18.08.31 Forward Vétel	2018.08.31	100 000	12,360	12,6499	29 027	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	97 000	73,650	74,9689	127 930	HUF	2018.06.29
EUR/HUF 18.07.27 Forward Eladás	2018.07.27	14 839 500	313,265	328,7381	-229 612 688	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	50 000	73,880	75,2198	66 992	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.07.27 Forward Vétel	2018.07.27	12 033 000	73,677	75,2198	18 563 526	HUF	2018.06.29
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	8 916 690	312,640	328,8760	-144 771 014	HUF	2018.06.29

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
Összesen					-457 309 140	HUF	2018.06.29
PLN/HUF 18.08.31 Forward Vétel	2018.08.31	70 000	74,972	75,0400	4 760	HUF	2018.07.31
PLN/HUF 18.09.28 Forward Vétel	2018.09.28	12 073 000	75,362	74,9501	-4 978 370	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	12 839 500	325,840	321,7217	52 877 016	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	27 011 000	279,550	273,5606	161 780 566	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.08.31 Forward Eladás	2018.08.31	7 757 000	279,450	273,5606	45 684 403	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	3 765 000	279,829	273,1412	25 179 169	HUF	2018.07.31
USD/HUF 18.08.17 Forward Eladás	2018.08.17	725 000	267,870	273,7697	-4 277 278	HUF	2018.07.31
PLN/HUF 18.09.28 Forward Vétel	2018.09.28	16 243 000	75,560	74,9501	-9 906 444	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	8 916 690	312,640	321,4194	-78 282 797	HUF	2018.07.31
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	97 000	73,650	74,8695	118 291	HUF	2018.07.31
CZK/HUF 18.08.31 Forward Vétel	2018.08.31	100 000	12,360	12,5400	18 038	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.09.21 Forward Eladás	2018.09.21	1 000 000	311,840	321,5485	-9 708 457	HUF	2018.07.31
EUR/HUF 18.08.24 Forward Eladás	2018.08.24	1 500 000	311,670	321,4193	-14 623 928	HUF	2018.07.31
PLN/HUF 18.08.23 Forward Vétel	2018.08.23	7 926 000	74,520	75,0600	4 279 739	HUF	2018.07.31
Összesen					168 164 708	HUF	2018.07.31
PLN/HUF 18.09.28 Forward Vétel	2018.09.28	15 943 000	75,560	75,9300	5 898 405	HUF	2018.08.31
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	7 791 000	75,110	75,8399	5 686 457	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	8 916 690	323,340	326,8586	-31 373 859	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	1 500 000	323,640	326,8587	-4 828 016	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	20 651 000	277,550	279,3198	-36 549 143	HUF	2018.08.31
CZK/HUF 18.09.27 Forward Vétel	2018.09.27	100 000	12,640	12,6700	3 000	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	7 757 000	276,270	278,2491	-15 352 263	HUF	2018.08.31
USD/HUF 18.09.28 Forward Eladás	2018.09.28	3 765 000	279,829	279,3200	1 915 845	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	12 839 500	325,840	326,7099	-11 168 454	HUF	2018.08.31
PLN/HUF 18.09.28 Forward Vétel	2018.09.28	12 043 000	75,362	75,9300	6 834 661	HUF	2018.08.31
EUR/HUF 18.09.21 Forward Eladás	2018.09.21	1 000 000	311,840	326,5491	-14 709 056	HUF	2018.08.31
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	97 000	73,650	75,8396	212 394	HUF	2018.08.31
Euro-BTP Future Decl8 Vétel	2018.12.06	28	121,717	120,7800	-8 567 027	HUF	2018.08.31
EURO-BUND FUTURE Decl8 Eladás	2018.12.06	20	159,905	160,7800	-5 712 875	HUF	2018.08.31
EURO-BUND FUTURE Sep18 Eladás	2018.09.06	16	163,500	163,2700	1 201 336	HUF	2018.08.31
Összesen					-93 430 031	HUF	2018.08.31
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	7 791 000	75,110	75,7099	4 674 200	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	1 500 000	323,640	324,0499	-614 889	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	8 916 690	323,340	324,0499	-6 329 709	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	7 757 000	276,270	277,6796	-10 934 117	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	145 000	323,660	324,0499	-56 540	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.10.26 Forward Eladás	2018.10.26	12 839 500	325,840	323,9102	24 778 115	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	1 000 000	323,710	324,0799	-369 890	HUF	2018.09.28
CZK/HUF 18.11.30 Forward Vétel	2018.11.30	100 000	12,645	12,5800	-6 498	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	3 765 000	273,596	277,4386	-14 465 518	HUF	2018.09.28
USD/HUF 18.11.23 Forward Eladás	2018.11.23	19 651 000	273,900	277,8293	-77 215 218	HUF	2018.09.28
PLN/HUF 18.11.05 Forward Vétel	2018.11.05	15 393 000	75,505	75,6800	2 693 462	HUF	2018.09.28
PLN/HUF 18.12.07 Forward Vétel	2018.12.07	11 878 000	75,430	75,5800	1 781 111	HUF	2018.09.28
PLN/HUF 18.10.26 Forward Vétel	2018.10.26	97 000	73,650	75,7098	199 803	HUF	2018.09.28
EURO-BUND FUTURE Dec18 Eladás	2018.12.06	12	160,240	158,7900	5 633 772	HUF	2018.09.28
Összesen					-75 865 687	HUF	2018.09.28
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	145 000	323,660	324,8199	-168 184	HUF	2018.10.31
USD/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	7 757 000	276,270	285,8790	-74 536 695	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	8 916 690	323,340	324,8199	-13 195 462	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.11.26 Forward Eladás	2018.11.26	1 500 000	323,640	324,8199	-1 769 834	HUF	2018.10.31
PLN/HUF 18.12.07 Forward Vétel	2018.12.07	11 878 000	75,430	74,8701	-6 650 791	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	12 839 500	323,400	324,8998	-19 256 190	HUF	2018.10.31
PLN/HUF 19.01.11 Forward Vétel	2019.01.11	7 888 000	74,750	74,7600	78 855	HUF	2018.10.31
USD/HUF 18.11.23 Forward Eladás	2018.11.23	19 651 000	273,900	285,9990	-237 757 353	HUF	2018.10.31
USD/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	3 765 000	273,596	285,6381	-45 336 574	HUF	2018.10.31
CZK/HUF 18.11.30 Forward Vétel	2018.11.30	100 000	12,645	12,5200	-12 499	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	1 000 000	323,710	324,8299	-1 119 879	HUF	2018.10.31
USD/HUF 18.11.30 Forward Eladás	2018.11.30	175 000	284,440	285,8798	-251 973	HUF	2018.10.31
PLN/HUF 19.01.25 Forward Vétel	2019.01.25	15 393 000	74,740	74,7200	-307 742	HUF	2018.10.31
PLN/HUF 19.01.11 Forward Vétel	2019.01.11	360 000	74,710	74,7600	17 994	HUF	2018.10.31
Euro-BTP Future Decl8 Eladás	2018.12.06	30	121,660	121,6400	194 814	HUF	2018.10.31
Euro-BTP Future Decl8 Eladás	2018.12.06	20	121,786	121,6400	948 095	HUF	2018.10.31
Összesen					-400 266 328	HUF	2018.10.31
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26	8 916 690	321,950	324,3374	-21 287 420	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.01.25 Forward Eladás	2019.01.25	175 000	285,780	283,5403	391 945	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	7 452 000	285,560	283,1906	17 657 032	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	925 000	285,640	283,1906	2 265 433	HUF	2018.11.30
EUR/HUF 19.02.15 Forward Eladás	2019.02.15	1 000 000	324,420	323,8901	529 853	HUF	2018.11.30
CZK/HUF 19.02.15 Forward Vétel	2019.02.15	100 000	12,500	12,4200	-7 998	HUF	2018.11.30
PLN/HUF 19.01.11 Forward Vétel	2019.01.11	360 000	74,710	75,2799	205 178	HUF	2018.11.30
PLN/HUF 19.01.25 Forward Vétel	2019.01.25	15 393 000	74,740	75,2399	7 695 423	HUF	2018.11.30
USD/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	1 650 000	286,210	284,3100	3 134 927	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.01.11 Forward Eladás	2019.01.11	10 000 000	280,000	283,7896	-37 896 021	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.01.25 Forward Eladás	2019.01.25	7 651 000	280,040	283,5395	-26 774 752	HUF	2018.11.30
USD/HUF 19.01.11 Forward Eladás	2019.01.11	2 000 000	280,480	283,7897	-6 619 305	HUF	2018.11.30
EUR/HUF 19.02.22 Forward Eladás	2019.02.22	1 645 000	321,790	323,9194	-3 502 787	HUF	2018.11.30
USD/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	3 765 000	273,596	284,3098	-40 335 386	HUF	2018.11.30
PLN/HUF 19.01.11 Forward Vétel	2019.01.11	7 888 000	74,750	75,2799	4 180 201	HUF	2018.11.30
EUR/HUF 18.12.14 Forward Eladás	2018.12.14	12 839 500	323,400	323,6200	-2 824 624	HUF	2018.11.30

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 18.12.07 Forward Vétel	2018.12.07	11 878 000	75,430	75,3900	-475 114	HUF	2018.11.30
<b>Összesen</b>					<b>-103 663 416</b>	<b>HUF</b>	<b>2018.11.30</b>
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	925 000	285,640	280,2205	5 012 746	HUF	2018.12.28
USD/HUF 19.02.04 Forward Eladás	2019.02.04	7 452 000	285,560	280,2205	39 789 900	HUF	2018.12.28
USD/HUF 19.01.25 Forward Eladás	2019.01.25	175 000	285,780	280,4104	939 684	HUF	2018.12.28
EUR/HUF 19.04.26 Forward Eladás	2019.04.26	8 916 690	321,950	322,0300	-713 029	HUF	2018.12.28
CZK/HUF 19.02.15 Forward Vétel	2019.02.15	100 000	12,500	12,4400	-5 999	HUF	2018.12.28
PLN/HUF 19.02.22 Forward Vétel	2019.02.22	11 878 000	75,135	74,6501	-5 764 655	HUF	2018.12.28
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14	12 839 500	323,620	321,8405	22 848 039	HUF	2018.12.28
USD/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14	1 650 000	282,170	279,3708	4 618 732	HUF	2018.12.28
USD/HUF 19.03.18 Forward Eladás	2019.03.18	3 765 000	283,210	279,2911	14 753 032	HUF	2018.12.28
EUR/HUF 19.02.15 Forward Eladás	2019.02.15	1 000 000	324,420	321,7303	2 689 671	HUF	2018.12.28
PLN/HUF 19.01.11 Forward Vétel	2019.01.11	7 828 000	74,750	74,7800	234 836	HUF	2018.12.28
EUR/HUF 19.02.22 Forward Eladás	2019.02.22	1 645 000	321,790	321,7600	49 343	HUF	2018.12.28
USD/HUF 19.01.11 Forward Eladás	2019.01.11	2 000 000	280,480	280,6800	-399 994	HUF	2018.12.28
USD/HUF 19.01.25 Forward Eladás	2019.01.25	7 651 000	280,040	280,4100	-2 830 672	HUF	2018.12.28
USD/HUF 19.01.11 Forward Eladás	2019.01.11	10 000 000	280,000	280,6800	-6 799 894	HUF	2018.12.28
PLN/HUF 19.01.25 Forward Vétel	2019.01.25	15 393 000	74,740	74,7400		HUF	2018.12.28
PLN/HUF 19.01.11 Forward Vétel	2019.01.11	360 000	74,710	74,7800	25 200	HUF	2018.12.28
<b>Összesen</b>					<b>74 446 941</b>	<b>HUF</b>	<b>2018.12.28</b>

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

Az Alapkezelő működésében a 2018-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Kockázatkezelési és Megfelelési területe megerősítésre került, amelynek keretében a részleg élére egy független Kockázatkezelési Vezető került kinevezésre, aki közvetlenül az Alapkezelő Vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját, az a 2018-as évben nem változott.

Az alap az év során a befektetési politikájának megfelelően, kiaknázva a kötvényszályon belüli tág lehetőségeit, jellemzően feltörekvő piaci állam- és vállalati papírokba fektetett be. A hatékony portfólió kialakítás céljából tőzsdei határidős ügyleteket is kötött, devizakitettséget csak a befektetési politikában engedélyezett mértéken belül vállalt.

### 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)	47	5
Rögzített	429 380 184	129 907 847
Változó	101 324 429	42 936 638
Nyereségrészesedés	0	0

**c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja**

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata (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 jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;**

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 10.13%.

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

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

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

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

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	HUF	6 hó	2 (alacsony)

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

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

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati- és jelzálogkötvénypiacon koncentrálnak. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír-piacinál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraiból fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap benchmarkja RMAX + 1%.

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

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

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

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

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

## XI. Tőkeáttétel alkalmazása

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

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2018.12.31-én a következő: 1.

## XII. Eredménykimutatás

### Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

2018

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 805 838	2 387 574
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 214 203	2 542 261
III. Egyéb bevételek	243	8
IV. Működési költségek	370 330	275 711
V. Egyéb ráfordítások	14 888	10 597
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>1 206 660</b>	<b>-440 987</b>

*Az Alap 2018. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*