

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

## **2020. ÉVES JELENTÉSE**

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 2020. 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, 2021. április 28.

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 digitális aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü 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** Raiffeisen Bank Zrt.  
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

**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	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	2 367 936 453	8,02	2 058 009 117	6,26
Repo				
Átruházható értékpapírok	27 145 596 261	91,91	31 306 050 844	95,22
Származékos ügyletek	254 705 288	0,86	-115 330 523	-0,35
Egyéb eszközök	23 264 520	0,08	30 454 950	0,08
<b>Összes eszköz</b>	<b>29 791 502 522</b>	<b>100,87</b>	<b>33 279 184 388</b>	<b>101,21</b>
Kötelezettségek	-257 050 051	-0,87	-402 790 846	-1,21
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>29 534 452 471</b>	<b>100,00</b>	<b>32 876 393 542</b>	<b>100,00</b>

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	2 177 995 571	1 871 434 091
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	14 293 211 158	16 205 519 295
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	30 495 712	28 966 580
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				2019.12.31.	2020.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	1.5626	1.596988
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	1.62444	1.666062
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260	1.218598	1.218598
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	1.230398	1.256942
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	1.023296	1.039365

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

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2019.12.31.		2020.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	35 090 654	0,13	38 278 142	0,12
Egyéb átruházható értékpapírok	35 090 654	0,13	38 278 142	0,12
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	10 010 379 853	36,88	10 461 045 625	33,42
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	6 297 648 614	23,20	4 097 345 577	13,09
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	2 730 702 114	10,06	2 224 449 809	7,11
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	399 163 980	1,47		
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők			341 994 628	1,09
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	7 672 611 046	28,26	14 142 937 063	45,18
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	27 110 505 607	99,87	31 267 772 702	99,88
Értékpapírok összesen	27 145 596 261	100,00	31 306 050 844	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>2020</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	4 471
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	2 453
Kamatozó kötvények ár- és árfolyamnyeresége	1 608 188
Értékpapírok felhalmozott kamata	-29 412
Értékpapírok kapott kamata	975 277
Származékos ügyletek nyeresége	554 629
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	56 162
<b>Összesen:</b>	<b>3 171 768</b>

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2020</b>
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	1 143 602
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	5 686
Fizetendő opciós díj	1 739
Fizetendő kamatok	9 922
Származékos ügyletek vesztesége	1 265 466
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztesége	0
<b>Összesen:</b>	<b>2 500 299</b>

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2020-ban **Egyéb bevételként 38e** Ft büntető jutalékot számolt el, **Egyéb ráfordításként** a befektetési alapok külön adója **14 940** eFt értékben, és **2 eFt** kerekítési különbözet keletkezett.

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

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2020</b>
Alapkezelői díj	212 500
Letétkezelői díj	6 819
Könyvvizsgálói díj	4 869
Felügyeleti díj	10 332
Bankköltség	265
Főforgalmazói jutalék	14 975
Forgalmazói jutalék	40 215
Ügynöki jutalékok	1 273
Sikerdíj	94 723
<b>Összesen:</b>	<b>385 972</b>

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

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

<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2020</b>
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	4 795 576
Értékelési különbözet tartaléka	2 055 302
Előző évek eredményből	5 581 977
Üzleti év eredményéből	270 593
<b>Összesen:</b>	<b>12 703 448</b>

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2020-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	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	A	HUF	HU0000709597	3 403 335 879	1,562600	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000709597	2 988 657 786	1,596988	2020.12.31.
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	I	HUF	HU0000709605	23 218 463 934	1,624440	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000709605	26 999 399 888	1,666062	2020.12.31.
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	R	HUF	HU0000712260		1,218598	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000712260		1,218598	2020.12.31.
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	P	PLN	HU0000712401	37 521 863	1,230398	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000712401	36 409 311	1,256942	2020.12.31.
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.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	102 330	1,023296	2019.12.31.
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000717400	103 937	1,039365	2020.12.31.

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 20.02.12 Forward Eladás	2020.02.12.	700 000	300,710	305,0899	-3 065 908	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.02.12 Forward Eladás	2020.02.12.	2 900 000	301,790	305,0899	-9 569 713	HUF	2020.01.31.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	11 678 000	77,524	78,1799	7 662 674	HUF	2020.01.31.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	9 783 000	77,486	78,1799	6 793 395	HUF	2020.01.31.
PLN/HUF 20.02.28 Forward Vétel	2020.02.28.	14 411 000	77,515	78,1799	9 582 048	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.02.12 Forward Eladás	2020.02.12.	1 300 000	332,190	336,7199	-5 888 823	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.02.18 Forward Eladás	2020.02.18.	5 839 500	333,040	336,7597	-21 721 094	HUF	2020.01.31.
PLN/HUF 20.04.21 Forward Vétel	2020.04.21.	1 967 000	78,892	78,0205	-1 714 888	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	2 645 000	336,060	337,1494	-2 881 494	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	6 000 000	335,960	337,1494	-7 136 146	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	1 170 000	301,251	304,2084	-3 459 928	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.04.16 Forward Eladás	2020.04.16.	2 000 000	334,930	337,1189	-4 377 782	HUF	2020.01.31.
EUR/HUF 20.02.24 Forward Eladás	2020.02.24.	8 916 690	334,940	336,7998	-16 583 164	HUF	2020.01.31.
CZK/HUF 20.02.27 Forward Vétel	2020.02.27.	103 000	13,380	13,3200	-6 128	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.02.27 Forward Eladás	2020.02.27.	3 750 000	303,760	304,8999	-4 274 455	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.02.27 Forward Eladás	2020.02.27.	2 650 000	303,961	304,8999	-2 486 973	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.03.04 Forward Eladás	2020.03.04.	17 100 000	304,740	304,8200	-1 367 787	HUF	2020.01.31.
USD/HUF 20.03.04 Forward Eladás	2020.03.04.	2 515 000	304,710	304,8200	-276 607	HUF	2020.01.31.
US 5YR NOTE (CBT) Mar20 Vétel	2020.03.31.	60	119,781	120,3203	9 872 615	HUF	2020.01.31.
<b>Összesen</b>					<b>-60 772 771</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.01.31.</b>
PLN/HUF 20.04.21 Forward Vétel	2020.04.21.	1 967 000	78,892	78,2805	-1 203 455	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	2 645 000	336,060	340,4066	-11 496 779	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	6 000 000	335,960	340,4065	-26 679 183	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	1 170 000	301,251	307,2653	-7 036 506	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.04.16 Forward Eladás	2020.04.16.	2 000 000	334,930	340,3562	-10 852 331	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.03.04 Forward Eladás	2020.03.04.	17 100 000	304,740	307,6599	-49 931 098	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.03.04 Forward Eladás	2020.03.04.	2 515 000	304,710	307,6599	-7 419 116	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	342,5586	-3 079 215	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	306,1284	-952 427	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	306,1282	-264 729	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	306,1161	3 601 306	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	342,6251	-758 921	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	306,1096	1 372 258	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	342,6299	-23 824 449	HUF	2020.02.28.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	342,6945	-9 848 040	HUF	2020.02.28.
CZK/HUF 20.03.27 Forward Vétel	2020.03.27.	103 000	13,370	13,3300	-4 118	HUF	2020.02.28.
PLN/HUF 20.04.30 Forward Vétel	2020.04.30.	11 678 000	78,597	78,2703	-3 820 531	HUF	2020.02.28.
PLN/HUF 20.04.30 Forward Vétel	2020.04.30.	9 783 000	78,560	78,2703	-2 834 093	HUF	2020.02.28.
PLN/HUF 20.04.30 Forward Vétel	2020.04.30.	14 023 000	78,590	78,2703	-4 482 651	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	306,2973	17 597 465	HUF	2020.02.28.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 650 000	310,915	306,5949	11 448 333	HUF	2020.02.28.
US 10YR NOTE (CBT) Jun20 Eladás	2020.06.19.	28	132,641	134,7500	-18 174 713	HUF	2020.02.28.
<b>Összesen</b>					<b>-130 468 280</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.02.28.</b>
EUR/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	2 645 000	336,060	359,2540	-61 348 254	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	6 000 000	335,960	359,2540	-139 764 127	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.04.21 Forward Eladás	2020.04.21.	1 170 000	301,251	326,9534	-30 071 578	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	360,5213	-26 430 674	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	325,5530	-57 283 578	HUF	2020.03.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	325,5528	-13 861 970	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	325,5222	-17 745 395	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	360,5578	-5 242 110	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	325,5183	-12 213 793	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	360,5645	-128 553 428	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	360,6022	-169 525 732	HUF	2020.03.31.
PLN/HUF 20.04.30 Forward Vétel	2020.04.30.	10 410 000	78,597	78,8199	2 315 376	HUF	2020.03.31.
PLN/HUF 20.04.30 Forward Vétel	2020.04.30.	9 783 000	78,560	78,8199	2 542 648	HUF	2020.03.31.
PLN/HUF 20.04.30 Forward Vétel	2020.04.30.	14 023 000	78,590	78,8199	3 224 108	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	325,4549	-54 243 381	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 650 000	310,915	326,0504	-40 108 837	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.06.04 Forward Eladás	2020.06.04.	2 515 000	302,730	326,4703	-59 706 810	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.06.08 Forward Eladás	2020.06.08.	12 100 000	302,590	326,4290	-288 451 682	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	325,3656	-49 980 701	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	460 000	337,030	360,1025	-10 613 366	HUF	2020.03.31.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	325,3139	-21 663 751	HUF	2020.03.31.
CZK/HUF 20.04.27 Forward Vétel	2020.04.27.	95 000	12,876	13,1199	23 134	HUF	2020.03.31.
EUR/HUF 20.06.30 Forward Eladás	2020.06.30.	1 500 000	354,990	359,7345	-7 116 725	HUF	2020.03.31.
<b>Összesen</b>					<b>-1 185 820 625</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.03.31.</b>
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	355,1695	-19 473 316	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	324,7853	-55 057 271	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	324,7850	-13 324 476	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	324,8239	-16 977 260	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	355,2326	-3 910 792	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	324,8157	-11 721 992	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	355,2356	-97 435 341	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	355,3120	-122 354 787	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	324,8585	-52 006 842	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 650 000	310,915	324,8182	-36 843 539	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.06.04 Forward Eladás	2020.06.04.	2 515 000	302,730	324,4878	-54 720 839	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.06.08 Forward Eladás	2020.06.08.	12 100 000	302,590	324,5051	-265 172 366	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	324,7946	-48 895 816	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	460 000	337,030	354,5804	-8 073 179	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	324,8509	-21 223 833	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.06.30 Forward Eladás	2020.06.30.	1 500 000	354,990	353,7722	1 826 626	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.07.14 Forward Eladás	2020.07.14.	1 400 000	360,620	353,9651	9 316 843	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.07.14 Forward Eladás	2020.07.14.	200 000	329,850	324,6518	1 039 639	HUF	2020.04.30.
USD/HUF 20.08.24 Forward Eladás	2020.08.24.	1 170 000	324,950	324,8404	128 016	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.10.21 Forward Eladás	2020.10.21.	6 000 000	354,050	355,0049	-5 729 263	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.07.21 Forward Eladás	2020.07.21.	2 645 000	353,000	354,0374	-2 743 987	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	1 400 000	359,460	355,1042	6 098 155	HUF	2020.04.30.
CZK/HUF 20.05.27 Forward Vétel	2020.05.27.	97 000	12,968	13,0200	5 040	HUF	2020.04.30.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	770 000	356,170	354,5560	1 242 772	HUF	2020.04.30.
PLN/HUF 20.05.29 Forward Vétel	2020.05.29.	9 783 000	78,630	77,7507	-8 601 764	HUF	2020.04.30.
PLN/HUF 20.05.29 Forward Vétel	2020.05.29.	14 023 000	78,545	77,7507	-11 138 863	HUF	2020.04.30.
PLN/HUF 20.06.04 Forward Vétel	2020.06.04.	10 410 000	78,291	77,7605	-5 519 889	HUF	2020.04.30.
<b>Összesen</b>					<b>-841 268 322</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.04.30.</b>
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	350,1152	-12 902 814	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	313,9103	-23 519 833	HUF	2020.05.29.



Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	313,9101	-5 712 052	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	313,9462	-5 011 772	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	350,1758	-2 646 599	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	313,9403	-4 109 243	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	350,1817	-67 923 183	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	350,2480	-77 200 653	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	313,9947	-11 267 604	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 650 000	310,915	313,8058	-7 660 702	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.06.04 Forward Eladás	2020.06.04.	2 515 000	302,730	313,3861	-26 800 128	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.06.08 Forward Eladás	2020.06.08.	12 100 000	302,590	313,4102	-130 923 883	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	313,9607	-28 311 306	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	460 000	337,030	349,5591	-5 763 384	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	314,0099	-10 924 938	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.06.30 Forward Eladás	2020.06.30.	1 500 000	354,990	348,7816	9 312 567	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.07.14 Forward Eladás	2020.07.14.	1 400 000	360,620	348,9769	16 300 286	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.07.14 Forward Eladás	2020.07.14.	200 000	329,850	313,6600	3 237 995	HUF	2020.05.29.
USD/HUF 20.08.24 Forward Eladás	2020.08.24.	1 170 000	324,950	313,8028	13 041 974	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.10.21 Forward Eladás	2020.10.21.	6 000 000	354,050	349,9346	24 692 700	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.07.21 Forward Eladás	2020.07.21.	2 645 000	353,000	349,0621	10 415 810	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	1 400 000	359,460	350,0207	13 214 985	HUF	2020.05.29.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	770 000	356,170	349,5098	5 128 335	HUF	2020.05.29.
PLN/HUF 20.06.04 Forward Vétel	2020.06.04.	10 410 000	78,291	78,2987	82 332	HUF	2020.05.29.
CZK/HUF 20.07.27 Forward Vétel	2020.07.27.	99 000	12,895	12,9229	2 758	HUF	2020.05.29.
PLN/HUF 20.08.31 Forward Vétel	2020.08.31.	9 783 000	78,645	78,4397	-2 008 569	HUF	2020.05.29.
PLN/HUF 20.08.31 Forward Vétel	2020.08.31.	14 023 000	78,620	78,4396	-2 529 348	HUF	2020.05.29.
<b>Összesen</b>					<b>-329 786 270</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.05.29.</b>
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	358,0766	-23 252 534	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	318,3167	-36 298 332	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	318,3165	-8 796 570	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	318,2652	-9 762 694	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	357,9980	-4 602 161	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	318,2614	-7 133 953	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	358,0051	-113 608 131	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	358,0647	-146 899 961	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	318,3070	-27 438 705	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 650 000	310,915	318,0605	-18 935 558	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	318,2897	-36 536 346	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	460 000	337,030	357,3471	-9 345 850	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	318,3302	-15 029 206	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.07.14 Forward Eladás	2020.07.14.	1 400 000	360,620	356,6971	5 492 034	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.07.14 Forward Eladás	2020.07.14.	200 000	329,850	317,8636	2 397 283	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.08.24 Forward Eladás	2020.08.24.	1 170 000	324,950	318,1182	7 992 945	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.10.21 Forward Eladás	2020.10.21.	6 000 000	354,050	357,8634	-22 880 653	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.07.21 Forward Eladás	2020.07.21.	2 645 000	353,000	356,8231	-10 112 231	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	1 400 000	359,460	357,9452	2 120 713	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	770 000	356,170	357,2827	-856 765	HUF	2020.06.30.
CZK/HUF 20.07.27 Forward Vétel	2020.07.27.	99 000	12,895	13,3042	40 508	HUF	2020.06.30.
PLN/HUF 20.08.31 Forward Vétel	2020.08.31.	9 783 000	78,645	79,9181	12 454 518	HUF	2020.06.30.
PLN/HUF 20.08.31 Forward Vétel	2020.08.31.	14 023 000	78,620	79,9180	18 202 495	HUF	2020.06.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/HUF 20.07.06 Forward Vétel	2020.07.06.	10 730 000	78,646	79,8442	12 859 927	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	2 515 000	307,890	318,0858	-25 642 511	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.09.10 Forward Eladás	2020.09.10.	10 000 000	304,970	318,0889	-131 188 841	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 500 000	355,150	357,2814	-5 328 459	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	3 500 000	316,420	318,0675	-5 766 251	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	1 500 000	355,510	357,6260	-3 173 998	HUF	2020.06.30.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 500 000	317,940	318,0694	-323 588	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 600 000	357,120	357,2839	-426 117	HUF	2020.06.30.
Összesen					-601 778 994	HUF	2020.06.30.
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	345,7721	-7 256 762	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	290,9904	42 947 927	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	290,9903	10 331 802	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	291,0154	20 212 075	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	345,8306	-1 560 289	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	291,0130	11 939 920	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	345,8385	-42 561 291	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	345,8939	-38 376 356	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	291,0562	74 751 630	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 650 000	310,915	290,7918	53 326 488	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	291,0527	15 213 840	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	460 000	337,030	345,1463	-3 733 509	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	291,0260	10 909 796	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.08.24 Forward Eladás	2020.08.24.	1 170 000	324,950	290,7699	39 990 516	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.10.21 Forward Eladás	2020.10.21.	6 000 000	354,050	345,5728	50 863 287	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	1 400 000	359,460	345,6416	19 345 806	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	770 000	356,170	345,0729	8 544 741	HUF	2020.07.31.
PLN/HUF 20.08.31 Forward Vétel	2020.08.31.	9 783 000	78,645	78,2332	-4 028 515	HUF	2020.07.31.
PLN/HUF 20.08.31 Forward Vétel	2020.08.31.	14 023 000	78,620	78,2332	-5 424 099	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	2 515 000	307,890	290,8212	42 928 045	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.09.10 Forward Eladás	2020.09.10.	10 000 000	304,970	290,8270	141 430 356	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 500 000	355,150	345,0724	25 193 983	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	3 500 000	316,420	290,7946	89 688 761	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	1 500 000	355,510	345,3610	15 223 473	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 500 000	317,940	290,7954	67 861 438	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.08.31 Forward Eladás	2020.08.31.	2 600 000	357,120	345,0734	31 321 097	HUF	2020.07.31.
PLN/HUF 21.01.07 Forward Vétel	2021.01.07.	11 206 000	78,570	78,3499	-2 462 675	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.10.15 Forward Eladás	2020.10.15.	1 400 000	354,910	345,5129	13 155 936	HUF	2020.07.31.
EUR/HUF 20.11.23 Forward Eladás	2020.11.23.	2 645 000	353,620	345,9069	20 401 193	HUF	2020.07.31.
CZK/HUF 20.11.27 Forward Vétel	2020.11.27.	102 000	13,217	13,1914	-2 667	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.10.30 Forward Eladás	2020.10.30.	1 500 000	296,350	290,9361	8 120 833	HUF	2020.07.31.
Összesen					708 296 780	HUF	2020.07.31.
USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	2 650 000	298,468	297,4103	2 802 034	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	354,8528	-19 061 595	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	297,5388	23 957 520	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	297,5387	5 747 894	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	297,5633	13 009 380	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	354,9170	-3 831 911	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	297,5615	7 355 952	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	354,9265	-95 630 786	HUF	2020.08.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	354,9851	-119 439 875	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	297,6057	50 191 214	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	297,6090	2 756 807	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	460 000	337,030	354,1137	-7 858 486	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	297,6469	4 619 902	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.10.21 Forward Eladás	2020.10.21.	6 000 000	354,050	354,6344	-3 506 420	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	1 400 000	359,460	354,7071	6 654 039	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.09.08 Forward Eladás	2020.09.08.	2 515 000	307,890	297,3097	26 609 411	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.09.10 Forward Eladás	2020.09.10.	10 000 000	304,970	297,3120	76 580 320	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	1 500 000	355,510	354,3987	1 667 016	HUF	2020.08.31.
PLN/HUF 21.01.07 Forward Vétel	2021.01.07.	11 206 000	78,570	80,6567	23 387 072	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.10.15 Forward Eladás	2020.10.15.	1 400 000	354,910	354,5675	479 560	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.11.23 Forward Eladás	2020.11.23.	2 645 000	353,620	354,9916	-3 627 924	HUF	2020.08.31.
CZK/HUF 20.11.27 Forward Vétel	2020.11.27.	102 000	13,217	13,5187	30 727	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.10.30 Forward Eladás	2020.10.30.	1 500 000	296,350	297,5184	-1 752 647	HUF	2020.08.31.
PLN/HUF 21.01.26 Forward Vétel	2021.01.26.	1 955 000	80,100	80,6707	1 115 761	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	300 000	301,270	297,5905	1 103 860	HUF	2020.08.31.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	9 783 000	80,940	80,6759	-2 583 711	HUF	2020.08.31.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	14 023 000	80,940	80,6759	-3 703 504	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	5 100 000	356,810	354,3993	12 294 543	HUF	2020.08.31.
EUR/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	770 000	356,980	354,3994	1 987 069	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	3 500 000	302,350	297,4123	17 282 059	HUF	2020.08.31.
USD/HUF 20.09.30 Forward Eladás	2020.09.30.	2 500 000	303,060	297,4126	14 118 441	HUF	2020.08.31.
US ULTRA BOND CBT Dec20 Eladás	2020.12.21.	22	218,375	220,9063	-16 555 894	HUF	2020.08.31.
<b>Összesen</b>					<b>32 749 950</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.08.31.</b>
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	365,2022	-32 515 851	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	311,6186	-16 873 904	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	311,6185	-4 107 980	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	311,6527	-2 488 959	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	365,2787	-6 422 319	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	311,6513	-2 506 941	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	365,2904	-156 150 831	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	365,3579	-211 930 693	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	311,6819	-2 594 615	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	311,6968	-24 009 959	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	311,7461	-8 774 287	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.10.21 Forward Eladás	2020.10.21.	6 000 000	354,050	364,9257	-65 254 451	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.10.27 Forward Eladás	2020.10.27.	1 400 000	359,460	365,0076	-7 766 611	HUF	2020.09.30.
PLN/HUF 21.01.07 Forward Vétel	2021.01.07.	11 206 000	78,570	80,6995	23 866 988	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.10.15 Forward Eladás	2020.10.15.	1 400 000	354,910	364,8473	-13 912 212	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.11.23 Forward Eladás	2020.11.23.	2 645 000	353,620	365,3586	-31 048 581	HUF	2020.09.30.
CZK/HUF 20.11.27 Forward Vétel	2020.11.27.	102 000	13,217	13,4294	21 618	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.10.30 Forward Eladás	2020.10.30.	1 500 000	296,350	311,5466	-22 794 903	HUF	2020.09.30.
PLN/HUF 21.01.26 Forward Vétel	2021.01.26.	1 955 000	80,100	80,7300	1 231 669	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	300 000	301,270	311,6692	-3 119 770	HUF	2020.09.30.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	9 783 000	80,940	80,7364	-1 991 556	HUF	2020.09.30.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	14 023 000	80,940	80,7364	-2 854 706	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.12.10 Forward Eladás	2020.12.10.	460 000	360,450	365,5707	-2 355 533	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.10 Forward Eladás	2020.12.10.	2 515 000	304,690	311,7184	-17 676 493	HUF	2020.09.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 20.12.11 Forward Eladás	2020.12.11.	10 000 000	304,690	311,7229	-70 328 694	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	5 100 000	366,150	365,4616	3 510 774	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	1 500 000	366,760	365,4624	1 946 369	HUF	2020.09.30.
EUR/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	770 000	366,470	365,4620	776 132	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	2 650 000	312,209	311,6881	1 379 351	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	2 500 000	312,260	311,6882	1 429 604	HUF	2020.09.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	3 500 000	312,450	311,6884	2 665 565	HUF	2020.09.30.
<b>Összesen</b>					<b>-670 651 778</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.09.30.</b>
EUR/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	1 300 000	340,190	367,8919	-36 012 468	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	2 900 000	305,800	315,0892	-26 938 744	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.12 Forward Eladás	2020.11.12.	700 000	305,750	315,0892	-6 537 449	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	1 100 000	309,390	315,1391	-6 324 037	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	250 000	339,589	367,9935	-7 101 014	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.18 Forward Eladás	2020.11.18.	700 000	308,070	315,1386	-4 948 021	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.11.19 Forward Eladás	2020.11.19.	5 839 500	338,550	368,0058	-172 007 300	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.11.24 Forward Eladás	2020.11.24.	8 916 690	341,590	368,0713	-236 125 611	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	3 750 000	310,990	315,2027	-15 797 547	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	315,2299	-30 722 808	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	315,2833	-12 134 660	HUF	2020.10.30.
PLN/HUF 21.01.07 Forward Vétel	2021.01.07.	10 557 000	78,570	79,7075	12 012 501	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.11.23 Forward Eladás	2020.11.23.	2 645 000	353,620	368,0645	-38 205 644	HUF	2020.10.30.
CZK/HUF 20.11.27 Forward Vétel	2020.11.27.	102 000	13,217	13,4746	26 219	HUF	2020.10.30.
PLN/HUF 21.01.26 Forward Vétel	2021.01.26.	1 955 000	80,100	79,7372	-709 307	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.11.30 Forward Eladás	2020.11.30.	300 000	301,270	315,1964	-4 177 922	HUF	2020.10.30.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	9 783 000	80,940	79,7431	-11 708 983	HUF	2020.10.30.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	14 023 000	80,940	79,7431	-16 783 714	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.12.10 Forward Eladás	2020.12.10.	460 000	360,450	368,2930	-3 607 780	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.10 Forward Eladás	2020.12.10.	2 515 000	304,690	315,2497	-26 557 596	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.11 Forward Eladás	2020.12.11.	10 000 000	304,690	315,2549	-105 648 558	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	5 100 000	366,150	368,1776	-10 341 006	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	1 500 000	366,760	368,1781	-2 127 082	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	770 000	366,470	368,1779	-1 315 053	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	2 650 000	312,209	315,2087	-7 950 265	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	2 500 000	312,260	315,2087	-7 371 835	HUF	2020.10.30.
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	3 500 000	312,450	315,2089	-9 656 013	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 20.12.15 Forward Eladás	2020.12.15.	1 400 000	359,630	368,3584	-12 219 809	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 21.01.22 Forward Eladás	2021.01.22.	6 000 000	366,900	368,8631	-11 778 438	HUF	2020.10.30.
EUR/HUF 21.01.27 Forward Eladás	2021.01.27.	1 400 000	365,730	368,9271	-4 475 960	HUF	2020.10.30.
US ULTRA BOND CBT Dec20 Eladás	2020.12.21.	6	218,031	215,0000	5 729 790	HUF	2020.10.30.
<b>Összesen</b>					<b>-817 245 905</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.10.30.</b>
USD/HUF 20.12.07 Forward Eladás	2020.12.07.	1 900 000	299,060	300,4712	-2 681 235	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 20.12.17 Forward Eladás	2020.12.17.	950 000	302,510	300,5353	1 875 966	HUF	2020.11.30.
PLN/HUF 21.01.07 Forward Vétel	2021.01.07.	10 557 000	78,570	80,4737	20 100 978	HUF	2020.11.30.
PLN/HUF 21.01.26 Forward Vétel	2021.01.26.	1 955 000	80,100	80,5023	786 540	HUF	2020.11.30.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	9 783 000	80,940	80,5076	-4 229 773	HUF	2020.11.30.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	14 023 000	80,940	80,5076	-6 062 978	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 20.12.10 Forward Eladás	2020.12.10.	460 000	360,450	360,1936	117 929	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 20.12.10 Forward Eladás	2020.12.10.	2 515 000	304,690	300,4810	10 585 569	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 20.12.11 Forward Eladás	2020.12.11.	10 000 000	304,690	300,4841	42 059 217	HUF	2020.11.30.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
USD/HUF 20.12.01 Forward Eladás	2020.12.01.	2 650 000	312,209	300,4531	31 151 951	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 20.12.15 Forward Eladás	2020.12.15.	1 400 000	359,630	360,2900	-923 991	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.01.22 Forward Eladás	2021.01.22.	6 000 000	366,900	360,8044	36 573 417	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.01.27 Forward Eladás	2021.01.27.	1 400 000	365,730	360,8704	6 803 479	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	250 000	362,407	361,1561	312 765	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	1 100 000	304,420	300,8159	3 964 551	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	5 839 500	362,760	361,1567	9 362 228	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.24 Forward Eladás	2021.02.24.	2 645 000	360,050	361,2176	-3 088 250	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	2021.02.25.	8 916 690	361,580	361,2335	3 089 309	HUF	2020.11.30.
CZK/HUF 20.12.28 Forward Vétel	2020.12.28.	103 000	13,787	13,7648	-2 285	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	300 000	303,280	300,8453	730 403	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	3 750 000	303,570	300,8459	10 215 522	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	3 500 000	303,650	300,7337	10 207 125	HUF	2020.11.30.
USD/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	2 500 000	303,850	300,7339	7 790 139	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	1 500 000	362,680	360,9196	2 640 538	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	770 000	362,580	360,9195	1 278 578	HUF	2020.11.30.
EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	5 100 000	362,510	360,9194	8 111 981	HUF	2020.11.30.
US ULTRA BOND CBT Mar21 Eladás	2021.03.22.	4	215,563	216,0313	-563 344	HUF	2020.11.30.
<b>Összesen</b>					<b>190 769 671</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.11.30.</b>
EUR/HUF 21.03.03 Forward Eladás	2021.03.03.	520 000	358,420	365,9488	-3 914 963	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.10 Forward Eladás	2021.02.10.	460 000	361,050	365,6819	-2 130 694	HUF	2020.12.31.
USD/HUF 21.03.16 Forward Eladás	2021.03.16.	10 000 000	294,590	297,6720	-30 819 844	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.03.16 Forward Eladás	2021.03.16.	1 400 000	354,630	366,1146	-16 078 378	HUF	2020.12.31.
USD/HUF 21.06.17 Forward Eladás	2021.06.17.	950 000	291,700	298,0338	-6 017 144	HUF	2020.12.31.
CZK/HUF 21.03.29 Forward Vétel	2021.03.29.	104 000	13,789	13,8830	9 779	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.01.29 Forward Eladás	2021.01.29.	4 400 000	363,830	365,5221	-7 445 142	HUF	2020.12.31.
PLN/HUF 21.01.07 Forward Vétel	2021.01.07.	10 557 000	78,570	79,2951	7 659 095	HUF	2020.12.31.
PLN/HUF 21.01.26 Forward Vétel	2021.01.26.	1 955 000	80,100	79,3276	-1 510 006	HUF	2020.12.31.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	9 783 000	80,940	79,3325	-15 726 454	HUF	2020.12.31.
PLN/HUF 21.01.29 Forward Vétel	2021.01.29.	14 023 000	80,940	79,3325	-22 542 376	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.01.22 Forward Eladás	2021.01.22.	6 000 000	366,900	365,4289	8 826 754	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.01.27 Forward Eladás	2021.01.27.	1 400 000	365,730	365,4961	327 416	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	250 000	362,407	365,8045	-849 315	HUF	2020.12.31.
USD/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	1 100 000	304,420	297,6174	7 482 875	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.19 Forward Eladás	2021.02.19.	5 839 500	362,760	365,8048	-17 780 275	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.24 Forward Eladás	2021.02.24.	2 645 000	360,050	365,8692	-15 391 869	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.25 Forward Eladás	2021.02.25.	8 916 690	361,580	365,8844	-38 380 806	HUF	2020.12.31.
USD/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	300 000	303,280	297,6520	1 688 405	HUF	2020.12.31.
USD/HUF 21.02.26 Forward Eladás	2021.02.26.	3 750 000	303,570	297,6523	22 191 273	HUF	2020.12.31.
USD/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	3 500 000	303,650	297,5243	21 440 007	HUF	2020.12.31.
USD/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	2 500 000	303,850	297,5244	15 813 957	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	1 500 000	362,680	365,5619	-4 322 818	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	770 000	362,580	365,5618	-2 295 995	HUF	2020.12.31.
EUR/HUF 21.02.01 Forward Eladás	2021.02.01.	5 100 000	362,510	365,5618	-15 564 004	HUF	2020.12.31.
US ULTRA BOND CBT Mar21 Eladás	2021.03.22.	4	215,563	213,5625	2 378 880	HUF	2020.12.31.
US ULTRA BOND CBT Mar21 Eladás	2021.03.22.	5	214,500	213,5625	1 393 875	HUF	2020.12.31.
<b>Összesen</b>					<b>-115 330 523</b>	<b>HUF</b>	<b>2020.12.31.</b>

Az Alapkezelő napi elszámolású Futures ügyleteket köt, amelynek értelés napi eredménye a követelés vagy kötelezettségek között kerül kimutatásra. Jelen táblázatban szereplő, még le nem zárt származékos ügyletek esetén kimutatott eredmény a 2020.12.31-ig számított időarányos eredményt mutatja, pénzügyi rendezéstől függetlenül.

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

Az Alapkezelő működésében a 2020-as évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2020. július 7-én Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel került megválasztásra felügyelőbizottsági tagként. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöki pozícióját 2020. július 29-től Jane Daniel tölti be. Az Alapkezelő befektetési igazgatói pozícióját Loncsák András látja el, aki közvetlenül az Alapkezelő vezérigazgatójának jelent.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2020-as évben nem változott.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt és több hullámban érezteti mind a társadalomra, mind pedig a gazdaságra gyakorolt hatását. Ugyan 2020 év végén már megjelentek és elérhetővé váltak szűk körben vakcinák, a tömeges oltások elterjedése várhatólag 2021 folyamán fog megtörténni. A pénz- és tőkepiaci folyamatokat 2020 folyamán leginkább a koronavírus következményei befolyásolták, s várhatóan a pandémia hatásai kihatnak a 2021-es évre is. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. működése és befektetési döntéshozatala során mindvégig kiemelt figyelmet fordított, és fordít a jövőben is a koronavírus piaci hatásainak értékelésére. Az éves jelentés összeállításakor nem ismert olyan tény amely megkérdőjelezné az Alap jövőben való fennmaradását.

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 gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	57	6
Rögzített	634 224 470	196 047 892
Változó	73 635 862	37 520 755
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, amit az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja 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 nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. 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 0,74%.

**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 időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény 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 befektetési célja, hogy elsősorban a közép-kelet európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacon elérhető megtérülésnél magasabb hozamban részesítse a befektetőket.

Az alap kötvénybefektetései 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 2020.12.31-én a következő: 1,02.

**XII. Eredménykimutatás**

## Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 628 286	3 171 768
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 939 189	2 500 299
III. Egyéb bevételek	34	38
IV. Működési költségek	446 936	385 972
V. Egyéb ráfordítások	17 597	14 942
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>224 598</b>	<b>270 593</b>

*Az Alap 2020. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*