

# **AEGON PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP**

## **2017. ÉVES JELENTÉSE**



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap tulajdonosa részére

#### Vélemény

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

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

#### A vélemény alapja

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

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

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

#### Egyéb információk

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



Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk 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 felelőssége 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 közvégtégye 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 felelőssége**

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

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

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

Budapest, 2018. április 27.

Könczöl Enikő  
Igazgató  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Szabados Szilvia  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 005314

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2017. évi működésének bemutatása céljából.

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

Budapest, 2018. április 27.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-  
helyettes

\*\*\*

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

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

**Az Alap elnevezése**

Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve**

Aegon Pénzpiaci Alap

**Az Alap lajstromszáma**

1111-121

**Az Alap fajtája**

nyíltvégű

**Az Alap típusa**

nyilvános

**A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa**

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702303
I	HUF	HU0000718135

**Hozamfizetés**

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

**A Befektetők köre**

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

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

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

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

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

## I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2016. 12. 30.		2017. 12. 29.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	4 252 601 222	41,48	1 626 987 138	23,05
Repo	-	-	-	-
Átruházható értékpapírok	5 902 848 950	57,57	5 269 446 716	74,64
Származékos ügyletek	21 073 950	0,21	116 949 597	1,66
Egyéb eszközök	91 287 459	0,89	60 969 758	0,86
Összes eszköz	10 267 811 581	100,14	7 074 353 209	100,21
Kötelezettségek	-14 763 471	-0,14	-14 921 085	-0,21
Nettó eszközérték	10 253 048 110	100,00	7 059 432 124	100,00

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

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2016. 12. 30.	2017. 12. 29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	4 434 307 497	3 041 349 720
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	147 165 065	124 261 955

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2016. 12. 30.	2017. 12. 29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	2.278996	2.280187
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	1.000778	1.002608

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

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2016. 12. 30.		2017. 12. 29.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	-	-	-	-
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen	-	-	-	-
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen	-	-	-	-
Egyéb átruházható értékpapírok	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	5 902 848 950	100,00	2 685 275 296	50,96
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	-	-	2 584 171 420	49,04
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	5 902 848 950	100,00	5 269 446 716	100,00
Értékpapírok összesen	5 902 848 950	100,00	5 269 446 716	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>2017</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	388
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	61 901
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	3 022
Kötvények árában felhalmozott kamat	-10 645
Kötvények kapott kamata	52 377
Származékos ügyletek nyeresége	67 054
<b>Összesen:</b>	<b>174 097</b>

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

adatok eFt-ban	
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2017</b>
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	39 207
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	6 192
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.veszt.	31 118
Fizetett kamatok	7
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztesége	11 801
<b>Összesen:</b>	<b>88 325</b>

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

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az alapnak 2017- ben **Egyéb bevétele** nem volt, **Egyéb ráfordításként 4 016 e Ft** külön adót számolt el.

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

adatok eFt-ban	
<b>Működési költségek</b>	<b>2017</b>
Alapkezelői díj	7 333
Letétkezelői díj	3 072
Vezető forgalmazói díjak	4 013
Forgalmazói díjak trailer fee	8 249
Könyvvizsgálói díj	1 640
Felügyeleti díj	2 008
Bankköltség	95
Keler díjak	549
<b>Összesen:</b>	<b>26 959</b>

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

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

adatok eFt-ban	
<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2017</b>
vissza vásárolt befjegyek értékkülönbötéből	-1 025 761
értékpapírok értékelési különbözetéből	15 399
előző évek eredményből	4 849 319
üzleti év eredményéből	54 797
<b>Összesen:</b>	<b>3 893 754</b>

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



**Felosztott és újra befektetett jövedelem:**

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

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

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

**VI. A nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása**

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	13 573 643 163	2,230646	2014. 12. 31.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	12 300 439 722	2,260219	2015. 12. 31.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	10 105 769 048	2,278996	2016. 12. 30.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	6 934 846 094	2,280187	2017. 12. 29.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	147 279 559	1,000778	2016. 12. 30.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	124 586 030	1,002608	2017. 12. 29.

**VII. Származtatott ügyletek**

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	3 500 000	309,280	311,3695	-7 313 250	HUF	2017. 01. 31.
EUR/HUF 17.03.10 Forward Eladás	2017. 03. 10.	6 850 000	309,210	311,1751	-13 460 935	HUF	2017. 01. 31.
CZK/HUF 17.04.11 Forward Eladás	2017. 04. 11.	45 000 000	11,445	11,5093	-2 893 500	HUF	2017. 01. 31.
<b>Összesen</b>					<b>-23 667 685</b>	<b>HUF</b>	<b>2017. 01. 31.</b>
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	3 500 000	309,280	307,9151	4 777 150	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.03.10 Forward Eladás	2017. 03. 10.	6 850 000	309,210	307,7515	9 990 725	HUF	2017. 02. 28.
CZK/HUF 17.04.11 Forward Eladás	2017. 04. 11.	45 000 000	11,445	11,3893	2 506 500	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	308,9903	367 130	HUF	2017. 02. 28.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	308,9817	718 300	HUF	2017. 02. 28.
<b>Összesen</b>					<b>18 359 805</b>	<b>HUF</b>	<b>2017. 02. 28.</b>
EUR/HUF 17.04.13 Forward Eladás	2017. 04. 13.	3 500 000	309,280	308,7585	1 825 250	HUF	2017. 03. 31.
CZK/HUF 17.04.11 Forward Eladás	2017. 04. 11.	45 000 000	11,445	11,4099	1 579 500	HUF	2017. 03. 31.

EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	309,8429	110 497	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	309,8343	-134 300	HUF	2017. 03. 31.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	284,9714	6 933 230	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	309,8343	3 624 334	HUF	2017. 03. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	309,8343	2 943 793	HUF	2017. 03. 31.
<b>Összesen</b>					<b>16 882 305</b>	<b>HUF</b>	<b>2017. 03. 31.</b>
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	312,5819	-713 942	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	312,5732	-2 873 200	HUF	2017. 04. 28.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	282,4770	14 693 371	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	312,5732	-4 608 799	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	312,5732	-1 137 168	HUF	2017. 04. 28.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	61 000 000	11,589	11,5559	2 019 100	HUF	2017. 04. 28.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	20 300 000	11,557	11,5559	22 330	HUF	2017. 04. 28.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	48 700 000	11,546	11,5559	-482 130	HUF	2017. 04. 28.
EUR/HUF 17.07.28 Forward Eladás	2017. 07. 28.	3 500 000	311,720	311,9621	-847 350	HUF	2017. 04. 28.
<b>Összesen</b>					<b>6 072 212</b>	<b>HUF</b>	<b>2017. 04. 28.</b>
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	308,6678	464 202	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	308,6591	1 040 900	HUF	2017. 05. 31.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	273,0866	43 907 140	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	308,6591	7 156 985	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	308,6591	4 694 841	HUF	2017. 05. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	61 000 000	11,589	11,6468	-3 525 800	HUF	2017. 05. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	20 300 000	11,557	11,6468	-1 822 940	HUF	2017. 05. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	48 700 000	11,546	11,6468	-4 908 960	HUF	2017. 05. 31.
EUR/HUF 17.07.28 Forward Eladás	2017. 07. 28.	3 500 000	311,720	308,0540	12 831 000	HUF	2017. 05. 31.
<b>Összesen</b>					<b>59 837 369</b>	<b>HUF</b>	<b>2017. 05. 31.</b>
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	309,6599	165 580	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	309,6508	49 200	HUF	2017. 06. 30.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	268,7921	57 267 437	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	309,6508	4 175 935	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	309,6508	3 217 208	HUF	2017. 06. 30.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	61 000 000	11,589	11,7794	-11 614 400	HUF	2017. 06. 30.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	20 300 000	11,557	11,7794	-4 514 720	HUF	2017. 06. 30.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	48 700 000	11,546	11,7794	-11 366 580	HUF	2017. 06. 30.
EUR/HUF 17.07.28 Forward Eladás	2017. 07. 28.	3 500 000	311,720	309,0023	9 511 950	HUF	2017. 06. 30.
<b>Összesen</b>					<b>46 891 610</b>	<b>HUF</b>	<b>2017. 06. 30.</b>
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	305,4414	1 435 349	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	305,4327	4 267 300	HUF	2017. 07. 31.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	258,0528	90 677 668	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	305,4327	16 855 544	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	305,4327	9 502 177	HUF	2017. 07. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	61 000 000	11,589	11,6999	-6 764 900	HUF	2017. 07. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	20 300 000	11,557	11,6999	-2 900 870	HUF	2017. 07. 31.
CZK/HUF 17.08.04 Forward Eladás	2017. 08. 04.	48 700 000	11,546	11,6999	-7 494 930	HUF	2017. 07. 31.

EUR/HUF 17.10.27 Forward Eladás	2017. 10. 27.	3 500 000	305,780	305,2133	1 983 450	HUF	2017. 07. 31.
Összesen					107 560 787	HUF	2017. 07. 31.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	306,6421	1 073 938	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	306,6332	3 066 800	HUF	2017. 08. 31.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	255,8609	97 496 724	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	306,6332	13 246 841	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	306,6332	7 713 432	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.10.27 Forward Eladás	2017. 10. 27.	3 500 000	305,780	306,4030	-2 180 500	HUF	2017. 08. 31.
Összesen					120 417 234	HUF	2017. 08. 31.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	311,5349	-398 795	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	311,5276	-1 827 600	HUF	2017. 09. 29.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	262,3273	77 379 592	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	311,5276	-1 465 726	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	311,5276	420 776	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.10.27 Forward Eladás	2017. 10. 27.	3 500 000	305,780	311,3350	-19 442 500	HUF	2017. 09. 29.
Összesen					54 665 747	HUF	2017. 09. 29.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	311,6084	-420 918	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	311,6011	-1 901 100	HUF	2017. 10. 31.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	266,6393	63 964 852	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	311,6011	-1 686 667	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	311,6011	311 261	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.11.24 Forward Eladás	2017. 11. 24.	3 500 000	311,010	311,5069	-1 739 150	HUF	2017. 10. 31.
Összesen					58 528 278	HUF	2017. 10. 31.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	301 000	310,210	312,7607	-767 761	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 000 000	309,700	312,7534	-3 053 400	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	263,4807	73 791 335	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	3 006 000	311,040	312,7534	-5 150 480	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.20 Forward Eladás	2017. 12. 20.	1 490 000	311,810	312,7534	-1 405 666	HUF	2017. 11. 30.
EUR/HUF 17.12.22 Forward Eladás	2017. 12. 22.	3 500 000	313,332	312,7607	1 999 550	HUF	2017. 11. 30.
Összesen					65 413 578	HUF	2017. 11. 30.
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás	2018. 02. 12.	3 111 025	287,200	258,3246	89 832 091	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018. 06. 22.	4 496 000	314,220	310,7203	15 734 651	HUF	2017. 12. 29.
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás	2018. 06. 22.	3 801 000	313,715	310,7203	11 382 855	HUF	2017. 12. 29.
Összesen					116 949 597	HUF	2017. 12. 29.

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

Az Alapkezelő működésében a 2017-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő a vagyonkezelési területen belül új üzletágat hozott létre, mely a befektetési alap kiválasztási üzletág a vagyonkezelési partnerek átvilágításával, a befektetési alapok összehasonlító elemzésével, valamint a befektetési alapokból álló menedzselt portfóliók kezelésével foglalkozik. Az Alapkezelő operációs igazgatósága adminisztrációs igazgatósággá alakult, melynek vezetését az adminisztrációs

vezérigazgató-helyettes látja el. Az Alapkezelő Philip George John Smith-t felügyelőbizottsági taggá nevezte ki, egyúttal Dr. Kepecs Gábor lemondott felügyelőbizottsági tagi tisztségéről.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját, az a 2017-es évben nem változott.

Az Alap befektetési politikájával összhangban döntő többségében forintban denominált magyar diszkont kincstárjegyekbe és állampapírokba fektetett, teljesítményét a csökkenő hozamkörnyezetben euróban, dollárban denominált kamatozó értékpapírokkal és cseh diszkont kincstárjeggyel javítottuk.

Az Alap befektetési politikáját a Bamosz ajánlásoknak megfelelően alakítottuk ki, így a portfólió által vállalt hitel- és kamatkockázat is limitált.

## IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

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

### c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A munkavállalók beosztásuk alapján két féle bónusz-rendszerbe kerülhetnek.

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

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

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

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

#### **d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye**

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

#### **e) javadalmazási politika érdemi változásai**

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

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

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

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

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

Az Alap

kezelő 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:

	<b>ABA neve</b>	<b>ABA alapdevizája</b>	<b>javasolt minimális befektetési idő</b>	<b>kockázati besorolás</b>
	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	HUF	6 hó	2 (alacsony)

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

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat).

Az alap referenciaindex: 100% ZMAX.

Származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség.

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

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

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

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

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati 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 származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2017.12.31-én a következő: 1.

## XII. Eredménykimutatás

### AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

2017.év

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	242 466	174 097
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	137 194	88 325
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	58 765	26 959
V. Egyéb ráfordítások	5 122	4 016
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>41 385</b>	<b>54 797</b>

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

Budapest, 2018. április 27.