

# **AEGON FELTÖREKVŐ EURÓPA KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

## **2021. ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Feltörekvő Európa 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: Kbfvtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2021. 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.aegonalapkezelő.hu](http://www.aegonalapkezelő.hu)).

Budapest, 2022. április 25.

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 Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

### Az Alap rövid neve

Aegon Feltörekvő Kötvény Alap

### Az Alap lajstromszáma

1111-254

### 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	EUR	HU0000706114	B	HUF	HU0000724240
I	HUF	HU0000718408	R	HUF	HU0000724257
U	USD	HU0000718416	P	PLN	HU0000724265
L	PLN	HU0000724273	V	USD	HU0000724232

### Hozamfizetés

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap 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	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	667 614	3,02	1 346 219	6,56
Repo				
Átruházható értékpapírok	20 932 188	94,74	19 893 787	97,00
Származékos ügyletek	515 828	2,33	-664 827	-3,24
Egyéb eszközök	11 710	0,05	542	0,00
<b>Összes eszköz</b>	<b>22 127 340</b>	<b>100,15</b>	<b>20 575 721</b>	<b>100,32</b>
Kötelezettségek	-32 332	-0,15	-66 637	-0,32
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>22 095 008</b>	<b>100,00</b>	<b>20 509 084</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	sorozat	deviza	ISIN	2020.12.31.	2021.12.31.
				alap	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 402 827	609 514
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	6 320 381 846	6 337 668 230
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	100 000	100 000
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	1 000 000	23 365 796
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257	1 000 000	173 474 591
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724265	12 500	12 500
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273	12 500	12 500
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	3 500	5 617

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy	sorozat	deviza	ISIN	2020.12.31.	2021.12.31.
				alap	
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1.131498	1.058994
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	1.177877	1.119899
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	1.287266	1.221524
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	0.99865	0.956534
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257	0.998694	0.958714
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724265	1.024381	0.965602
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273	1.024421	0.972597
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	1.001651	0.945631

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

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2020.12.31.		2021.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	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	860 654	4,11	385 117	1,94
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	20 071 534	95,89	19 508 670	98,06
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	20 932 188	100,00	19 893 787	100,00
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>20 932 188</b>	<b>100,00</b>	<b>19 893 787</b>	<b>100,00</b>

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>2021</b>
Kamatkozó papírok kamata	419 743
Értékpapírok felhalmozott kamata	- 5 991
Kamatkozó papírok árfolyamnyeresége	141 083
Származékos ügyletek nyeresége	963 500
Banki kamat	76
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyeresége	15 031
<b>Összesen:</b>	<b>1 533 442</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>2021</b>
Fizetendő kamatok	925
Származékos ügyletek árfolyamvesztése	1 219 363
Opció díjak	386
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztése	152 503
<b>Összesen:</b>	<b>1 373 177</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

**Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:**

Az Alapnál 2021-ben **Egyéb bevétel** nem merült fel. **Egyéb ráfordításként 3 993 Ft** –ot számolt el, ami a befektetési alapok különadóját tartalmazza.

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

<b>Működési költségek</b>	<b>2021</b>
Alapkezelői díj	58 890
Könyvvizsgálói díj	1 224
Felügyeleti díj	2 795
Bankköltség	463
Letétkezelői díj	5 972
Tranzakciós díjak	433
Forgalmazói jutalékok	914
Ügynöki jutalékok	1 353
Főforgalmazói jutalékok	3 994
<b>Összesen:</b>	<b>76 038</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

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

adatok eFt-ban	
<b>Tőkenövekmény:</b>	<b>2021</b>
visszavásárolt befjegyek értékülönözetéből	290 306
értékpapírok értékelési különözetéből	87 688
előző évek eredményből	498 523
üzleti év eredményéből	80 233
<b>Összesen:</b>	<b>956 750</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2021-ben.

## 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 Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	510 601	0,981639	2018.12.28.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 019 966	1,083810	2019.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 587 296	1,131498	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	645 472	1,058994	2021.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	2 478 895 000	0,991558	2018.12.28.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	5 055 293 077	1,111083	2019.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	7 444 632 408	1,177877	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	7 097 548 313	1,119899	2021.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	104 000	1,039998	2018.12.28.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	119 056	1,190563	2019.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	128 727	1,287266	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	122 152	1,221524	2021.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	998 650	0,998650	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	22 350 178	0,956534	2021.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257	998 694	0,998694	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257	166 312 519	0,958714	2021.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	F	PLN	HU0000724265	12 805	1,024381	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	F	PLN	HU0000724265	12 070	0,965602	2021.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273	12 805	1,024421	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273	12 157	0,972597	2021.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	3 506	1,001651	2020.12.31.
Aegon Feltörekő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	5 312	0,945631	2021.12.31.

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
HUF/USD 21.02.03 Forward Vétel	2021.02.03.	926 000 000	301,160	295,8890	45 207	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.03.01 Forward Eladás	2021.03.01.	140 000	1,195	1,2124	-2 010	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.03.02 Forward Vétel	2021.03.02.	342 000	1,201	1,2125	3 302	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.04.06 Forward Eladás	2021.04.06.	1 060 000	1,206	1,2134	-6 911	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.03.04 Forward Vétel	2021.03.04.	207 000	1,209	1,2125	589	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.04.07 Forward Eladás	2021.04.07.	225 000	1,220	1,2134	1 300	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	147 000	1,216	1,2135	-340	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.04.12 Forward Eladás	2021.04.12.	80 000	1,216	1,2135	145	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	120 000	1,223	1,2145	847	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	770 000	1,224	1,2145	6 037	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	30 000	1,229	1,2145	-361	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.05 Forward Vétel	2021.02.05.	1 000 000	296,210	295,8965	3	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.05 Forward Vétel	2021.02.05.	1 000 000	296,210	295,8965	3	EUR	2021.01.29.
PLN/USD 21.02.05 Forward Vétel	2021.02.05.	12 500	3,761	3,7447	12	EUR	2021.01.29.
PLN/USD 21.02.05 Forward Vétel	2021.02.05.	12 500	3,761	3,7447	12	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.08 Forward Vétel	2021.02.08.	818 000 000	294,740	295,9079	-9 041	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.08 Forward Vétel	2021.02.08.	1 259 000 000	293,600	295,9079	-27 605	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.08 Forward Vétel	2021.02.08.	581 000 000	293,510	295,9079	-13 240	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.08 Forward Vétel	2021.02.08.	183 000 000	293,620	295,9079	-3 977	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.11 Forward Vétel	2021.02.11.	102 000 000	290,930	295,9193	-4 879	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.11 Forward Vétel	2021.02.11.	1 059 000 000	290,820	295,9193	-51 794	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.04.15 Forward Vétel	2021.04.15.	5 410 000	294,970	296,2122	-64	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.04.19 Forward Vétel	2021.04.19.	330 000 000	297,160	296,2302	2 880	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.19 Forward Vétel	2021.02.19.	600 000	297,366	295,9788	8	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.03.29 Forward Vétel	2021.03.29.	1 894 000 000	293,615	296,1757	-46 074	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.03.29 Forward Vétel	2021.03.29.	318 000	293,615	296,1757	-8	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.19 Forward Vétel	2021.02.19.	858 000	294,820	295,9788	-9	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30.	203 000 000	297,550	296,2797	2 417	EUR	2021.01.29.
HUF/USD 21.02.16 Forward Vétel	2021.02.16.	1 949 000	295,700	295,9633	-5	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	234 000	1,224	1,2145	-1 748	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.04.16 Forward Vétel	2021.04.16.	203 000	1,221	1,2136	-1 256	EUR	2021.01.29.
EUR/USD 21.04.14 Forward Eladás	2021.04.14.	330 000	1,213	1,2136	-163	EUR	2021.01.29.
<b>Összesen</b>					<b>-106 724</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.01.29.</b>
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	183 000 000	297,260	298,0710	-1 383	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	2 077 000 000	297,230	298,0710	-16 279	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	581 000 000	297,230	298,0710	-4 554	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.03.02 Forward Vétel	2021.03.02.	23 000	1,201	1,2127	226	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.04.06 Forward Eladás	2021.04.06.	1 060 000	1,206	1,2135	-6 993	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.03.04 Forward Vétel	2021.03.04.	207 000	1,209	1,2127	623	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.04.07 Forward Eladás	2021.04.07.	225 000	1,220	1,2135	1 280	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	147 000	1,216	1,2136	-327	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.04.12 Forward Eladás	2021.04.12.	80 000	1,216	1,2136	139	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.04.14 Forward Eladás	2021.04.14.	330 000	1,213	1,2137	-191	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.04.16 Forward Vétel	2021.04.16.	203 000	1,221	1,2137	-1 239	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	234 000	1,224	1,2146	-1 727	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	120 000	1,223	1,2146	836	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	770 000	1,224	1,2146	5 969	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	30 000	1,229	1,2146	-359	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.19 Forward Vétel	2021.04.19.	330 000 000	297,160	297,9915	-2 558	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.03.29 Forward Vétel	2021.03.29.	1 894 000 000	293,615	297,8819	-76 242	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.03.29 Forward Vétel	2021.03.29.	318 000	293,615	297,8819	-13	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30.	203 000 000	297,550	298,0229	-894	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.06 Forward Vétel	2021.04.06.	926 000 000	295,135	297,9237	-24 237	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.06 Forward Vétel	2021.04.06.	1 062 000	296,150	297,9237	-18	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.06 Forward Vétel	2021.04.06.	1 000 000	296,150	297,9237	-17	EUR	2021.02.26.
PLN/USD 21.05.05 Forward Vétel	2021.05.05.	12 700	3,729	3,7265	2	EUR	2021.02.26.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
PLN/USD 21.05.05 Forward Vétel	2021.05.05.	12 700	3,729	3,7265	2	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	100 000 000	296,970	298,0710	-1 027	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	119 000 000	297,920	297,9550	-39	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	1 059 000 000	296,930	297,9550	-10 126	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	118 000 000	296,660	297,9550	-1 427	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.05.17 Forward Vétel	2021.05.17.	1 988 000	296,520	298,1046	-29	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.05.17 Forward Vétel	2021.05.17.	98 000	295,600	298,1046	-2	EUR	2021.02.26.
HUF/USD 21.04.19 Forward Vétel	2021.04.19.	1 458 000	298,000	297,9915		EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.03.23 Forward Vétel	2021.03.23.	233 000	1,213	1,2132	19	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.03.23 Forward Eladás	2021.03.23.	245 000	1,213	1,2132	-57	EUR	2021.02.26.
EUR/USD 21.06.01 Forward Eladás	2021.06.01.	140 000	1,226	1,2150	1 224	EUR	2021.02.26.
US ULTRA BOND CBT Jun21 Eladás	2021.06.21.	2	187,000	189,0625	-3 402	EUR	2021.02.26.
<b>Összesen</b>					<b>-139 415</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.02.26.</b>
EUR/USD 21.05.12 Forward Eladás	2021.05.12.	520 000	1,192	1,1756	7 305	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.06.23 Forward Vétel	2021.06.23.	209 000	1,192	1,1767	-2 740	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.05.24 Forward Eladás	2021.05.24.	245 000	1,191	1,1758	3 170	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.06.28 Forward Eladás	2021.06.28.	250 000	1,185	1,1768	1 830	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.29 Forward Vétel	2021.04.29.	1 617 000 000	309,390	309,8194	-6 170	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30.	39 000 000	308,180	309,8248	-572	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.04.07 Forward Eladás	2021.04.07.	225 000	1,220	1,1748	8 735	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	147 000	1,216	1,1749	-5 181	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.04.12 Forward Eladás	2021.04.12.	80 000	1,216	1,1749	2 779	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.04.14 Forward Eladás	2021.04.14.	330 000	1,213	1,1749	10 704	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.04.16 Forward Vétel	2021.04.16.	203 000	1,221	1,1750	-7 967	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	234 000	1,224	1,1757	-9 532	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	120 000	1,223	1,1757	4 837	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	770 000	1,224	1,1757	31 662	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	30 000	1,229	1,1757	-1 364	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.19 Forward Vétel	2021.04.19.	330 000 000	297,160	309,7644	-38 483	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.30 Forward Vétel	2021.04.30.	203 000 000	297,550	309,8248	-23 024	EUR	2021.03.31.
PLN/USD 21.05.05 Forward Vétel	2021.05.05.	12 700	3,729	3,9694	-175	EUR	2021.03.31.
PLN/USD 21.05.05 Forward Vétel	2021.05.05.	12 700	3,729	3,9694	-175	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	100 000 000	296,970	309,8798	-11 952	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	581 000 000	297,230	309,8798	-67 981	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	2 077 000 000	297,230	309,8798	-243 024	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	183 000 000	297,260	309,8798	-21 359	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	119 000 000	297,920	309,7229	-12 962	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	1 059 000 000	296,930	309,7229	-125 439	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.12 Forward Vétel	2021.04.12.	118 000 000	296,660	309,7229	-14 285	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.17 Forward Vétel	2021.05.17.	1 988 000	296,520	309,9182	-247	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.17 Forward Vétel	2021.05.17.	98 000	295,600	309,9182	-13	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.04.19 Forward Vétel	2021.04.19.	1 458 000	298,000	309,7644	-158	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.06.01 Forward Eladás	2021.06.01.	140 000	1,226	1,1761	5 900	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.06.04 Forward Vétel	2021.06.04.	215 000	1,206	1,1762	-5 414	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.06 Forward Vétel	2021.05.06.	592 000	310,000	309,8578	1	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.06 Forward Vétel	2021.05.06.	926 000 000	309,970	309,8578	922	EUR	2021.03.31.
HUF/USD 21.05.06 Forward Vétel	2021.05.06.	1 000 000	310,000	309,8578	1	EUR	2021.03.31.
EUR/USD 21.05.06 Forward Eladás	2021.05.06.	1 060 000	1,174	1,1754	-1 444	EUR	2021.03.31.
US ULTRA BOND CBT Jun21 Eladás	2021.06.21.	2	185,531	181,2188	7 343	EUR	2021.03.31.
US 10YR NOTE (CBT) Jun21 Eladás	2021.06.21.	8	130,828	130,9375	-745	EUR	2021.03.31.
<b>Összesen</b>					<b>-521 816</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.03.31.</b>
HUF/USD 21.07.06 Forward Vétel	2021.07.06.	242 000 000	297,375	297,6394	-598	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	234 000	1,224	1,2099	-2 641	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	120 000	1,223	1,2099	1 305	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.18 Forward Eladás	2021.05.18.	770 000	1,224	1,2099	8 976	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	30 000	1,229	1,2099	-476	EUR	2021.04.30.
PLN/USD 21.05.05 Forward Vétel	2021.05.05.	12 700	3,729	3,7747	-34	EUR	2021.04.30.
PLN/USD 21.05.05 Forward Vétel	2021.05.05.	12 700	3,729	3,7747	-34	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	100 000 000	296,970	297,3486	-355	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	581 000 000	297,230	297,3486	-645	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	2 077 000 000	297,230	297,3486	-2 305	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.10 Forward Vétel	2021.05.10.	183 000 000	297,260	297,3486	-152	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.17 Forward Vétel	2021.05.17.	1 988 000	296,520	297,3902	-16	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.17 Forward Vétel	2021.05.17.	98 000	295,600	297,3902	-2	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.06.01 Forward Eladás	2021.06.01.	140 000	1,226	1,2103	1 771	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.06.04 Forward Vétel	2021.06.04.	215 000	1,206	1,2103	803	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.12 Forward Eladás	2021.05.12.	520 000	1,192	1,2098	-7 610	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.06.23 Forward Vétel	2021.06.23.	209 000	1,192	1,2108	3 231	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.24 Forward Eladás	2021.05.24.	245 000	1,191	1,2101	-3 869	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.06.28 Forward Eladás	2021.06.28.	250 000	1,185	1,2109	-5 271	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.06 Forward Vétel	2021.05.06.	592 000	310,000	297,3292	67	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.06 Forward Vétel	2021.05.06.	926 000 000	309,970	297,3292	105 017	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.06 Forward Vétel	2021.05.06.	1 000 000	310,000	297,3292	114	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.06 Forward Eladás	2021.05.06.	950 000	1,174	1,2097	-28 197	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.07 Forward Eladás	2021.05.07.	225 000	1,175	1,2097	-6 548	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	1 059 000 000	302,660	297,5388	49 832	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	118 000 000	302,500	297,5388	5 382	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	119 000 000	302,640	297,5388	5 578	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	132 000	1,190	1,2105	2 237	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.12 Forward Eladás	2021.05.12.	80 000	1,190	1,2098	-1 343	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.06.14 Forward Eladás	2021.06.14.	330 000	1,192	1,2105	-5 116	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.14 Forward Vétel	2021.05.14.	511 000	299,230	297,3681	9	EUR	2021.04.30.
EUR/USD 21.05.18 Forward Vétel	2021.05.18.	193 000	1,198	1,2099	1 966	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.20 Forward Vétel	2021.05.20.	1 458 000	301,395	297,4062	54	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.20 Forward Vétel	2021.05.20.	403 000 000	301,305	297,4062	14 502	EUR	2021.04.30.
HUF/USD 21.05.28 Forward Vétel	2021.05.28.	1 654 000 000	300,100	297,4486	40 638	EUR	2021.04.30.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Eladás	2021.06.08.	3	170,465	170,0000	1 396	EUR	2021.04.30.
US 10YR NOTE (CBT) Jun21 Eladás	2021.06.21.	8	130,828	132,0313	-7 958	EUR	2021.04.30.
<b>Összesen</b>					<b>176 272</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.04.30.</b>
EUR/USD 21.06.04 Forward Vétel	2021.06.04.	215 000	1,206	1,2201	2 524	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.23 Forward Vétel	2021.06.23.	209 000	1,192	1,2205	4 865	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.28 Forward Eladás	2021.06.28.	250 000	1,185	1,2206	-7 213	EUR	2021.05.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
HUF/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	1 059 000 000	302,660	285,4998	172 419	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	118 000 000	302,500	285,4998	19 043	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	119 000 000	302,640	285,4998	19 353	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.14 Forward Vétel	2021.06.14.	132 000	1,190	1,2203	3 278	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.14 Forward Eladás	2021.06.14.	330 000	1,192	1,2203	-7 722	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.07.06 Forward Vétel	2021.07.06.	242 000 000	297,375	285,6438	27 414	EUR	2021.05.31.
PLN/USD 21.06.07 Forward Vétel	2021.06.07.	12 380	3,789	3,6736	84	EUR	2021.05.31.
PLN/USD 21.06.07 Forward Vétel	2021.06.07.	12 350	3,789	3,6736	84	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.07 Forward Vétel	2021.06.07.	592 000	299,860	285,4699	82	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.07 Forward Vétel	2021.06.07.	926 000 000	299,790	285,4699	127 017	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.07 Forward Vétel	2021.06.07.	968 000	299,860	285,4699	133	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.07 Forward Eladás	2021.06.07.	730 000	1,203	1,2202	-10 232	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.10 Forward Vétel	2021.06.10.	183 000 000	297,581	285,4827	21 364	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.10 Forward Vétel	2021.06.10.	681 000 000	297,520	285,4827	79 119	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.10 Forward Vétel	2021.06.10.	2 077 000 000	297,600	285,4827	242 846	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.14 Forward Eladás	2021.06.14.	205 000	1,218	1,2203	-361	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.07 Forward Vétel	2021.06.07.	1 000 000	295,740	285,4699	100	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.17 Forward Vétel	2021.06.17.	2 086 000	295,400	285,5363	200	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.18 Forward Vétel	2021.06.18.	427 000	1,212	1,2204	2 765	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.18 Forward Vétel	2021.06.18.	10 000	1,213	1,2204	61	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.18 Forward Eladás	2021.06.18.	120 000	1,213	1,2204	-738	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.18 Forward Eladás	2021.06.18.	770 000	1,213	1,2204	-4 734	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.21 Forward Vétel	2021.06.21.	3 076 000	286,820	285,5589	39	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.21 Forward Vétel	2021.06.21.	450 000 000	286,520	285,5589	4 335	EUR	2021.05.31.
EUR/USD 21.06.24 Forward Eladás	2021.06.24.	245 000	1,221	1,2205	187	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.06.30 Forward Vétel	2021.06.30.	1 669 000 000	286,120	285,6099	8 544	EUR	2021.05.31.
US 10YR NOTE (CBT) Sep21 Eladás	2021.09.21.	4	131,844	131,9375	-307	EUR	2021.05.31.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Eladás	2021.09.08.	4	171,480	171,4900	-40	EUR	2021.05.31.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Eladás	2021.06.08.	3	170,465	169,9400	1 576	EUR	2021.05.31.
Összesen					704 856	EUR	2021.05.31.
HUF/USD 21.07.06 Forward Vétel	2021.07.06.	242 000 000	297,375	296,0535	3 056	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.12 Forward Vétel	2021.07.12.	183 000 000	285,311	296,0670	-19 605	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.12 Forward Vétel	2021.07.12.	681 000 000	285,260	296,0670	-73 315	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.12 Forward Vétel	2021.07.12.	2 077 000 000	285,400	296,0670	-220 600	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.15 Forward Eladás	2021.09.15.	330 000	1,217	1,1905	7 376	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.15 Forward Eladás	2021.09.15.	205 000	1,217	1,1905	4 570	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.15 Forward Vétel	2021.07.15.	1 105 000 000	285,092	296,1386	-121 671	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.15 Forward Vétel	2021.07.15.	118 000 000	285,290	296,1386	-12 751	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.15 Forward Vétel	2021.07.15.	119 000 000	285,390	296,1386	-12 736	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.08.16 Forward Vétel	2021.08.16.	120 000	1,215	1,1898	-2 539	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.19 Forward Vétel	2021.07.19.	2 143 000	290,210	296,1649	-125	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.20 Forward Vétel	2021.09.20.	427 000	1,214	1,1906	-8 388	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.20 Forward Vétel	2021.09.20.	10 000	1,214	1,1906	-196	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.08.18 Forward Eladás	2021.08.18.	120 000	1,213	1,1898	2 342	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.08.18 Forward Eladás	2021.08.18.	770 000	1,213	1,1898	15 028	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.22 Forward Vétel	2021.07.22.	3 076 000	298,788	296,1846	76	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.22 Forward Vétel	2021.07.22.	450 000 000	298,815	296,1846	11 257	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.24 Forward Vétel	2021.09.24.	213 000	1,193	1,1907	-394	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.08.24 Forward Eladás	2021.08.24.	245 000	1,191	1,1899	309	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.29 Forward Eladás	2021.09.29.	250 000	1,199	1,1908	1 714	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.30 Forward Vétel	2021.07.30.	1 669 000 000	295,290	296,2372	-15 214	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.07 Forward Vétel	2021.09.07.	204 000	1,220	1,1903	-5 046	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.08.09 Forward Eladás	2021.08.09.	730 000	1,220	1,1896	18 915	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.07 Forward Vétel	2021.07.07.	1 000 000	284,360	296,0557	-117	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.07 Forward Vétel	2021.07.07.	540 000	284,590	296,0557	-62	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.07 Forward Vétel	2021.07.07.	967 000 000	284,360	296,0557	-113 023	EUR	2021.06.30.
HUF/USD 21.07.07 Forward Vétel	2021.07.07.	981 000	284,590	296,0557	-112	EUR	2021.06.30.
PLN/USD 21.07.07 Forward Vétel	2021.07.07.	12 550	3,664	3,8021	-105	EUR	2021.06.30.
PLN/USD 21.07.07 Forward Vétel	2021.07.07.	12 510	3,664	3,8021	-104	EUR	2021.06.30.
EURO-BUND FUTURE Sep21 Eladás	2021.09.08.	4	171,730	172,6100	-3 520	EUR	2021.06.30.
US 10YR NOTE (CBT) Sep21 Eladás	2021.09.21.	4	131,844	132,5000	-2 208	EUR	2021.06.30.
Összesen					-541 457	EUR	2021.06.30.
EUR/USD 21.09.07 Forward Vétel	2021.09.07.	204 000	1,220	1,1916	-4 814	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.08.09 Forward Eladás	2021.08.09.	570 000	1,220	1,1909	14 122	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.09.15 Forward Eladás	2021.09.15.	330 000	1,217	1,1918	7 003	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.09.15 Forward Eladás	2021.09.15.	205 000	1,217	1,1918	4 339	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.08.16 Forward Vétel	2021.08.16.	120 000	1,215	1,1911	-2 404	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.09.20 Forward Vétel	2021.09.20.	427 000	1,214	1,1919	-7 907	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.09.20 Forward Vétel	2021.09.20.	10 000	1,214	1,1919	-185	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.08.18 Forward Eladás	2021.08.18.	120 000	1,213	1,1911	2 207	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.08.18 Forward Eladás	2021.08.18.	770 000	1,213	1,1911	14 162	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.09.24 Forward Vétel	2021.09.24.	213 000	1,193	1,1920	-161	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.08.24 Forward Eladás	2021.08.24.	245 000	1,191	1,1913	21	EUR	2021.07.30.
EUR/USD 21.09.29 Forward Eladás	2021.09.29.	250 000	1,199	1,1921	1 438	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.09 Forward Vétel	2021.08.09.	269 000 000	296,580	300,4078	-9 708	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.09 Forward Vétel	2021.08.09.	1 000 000	298,750	300,4078	-16	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.09 Forward Vétel	2021.08.09.	540 000	298,630	300,4078	-9	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.09 Forward Vétel	2021.08.09.	967 000 000	298,750	300,4078	-15 005	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.09 Forward Vétel	2021.08.09.	987 000	298,630	300,4078	-16	EUR	2021.07.30.
PLN/USD 21.08.09 Forward Vétel	2021.08.09.	12 600	3,800	3,8376	-28	EUR	2021.07.30.
PLN/USD 21.08.09 Forward Vétel	2021.08.09.	12 560	3,800	3,8376	-27	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.12 Forward Vétel	2021.08.12.	189 000 000	301,840	300,4282	2 472	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.12 Forward Vétel	2021.08.12.	681 000 000	302,190	300,4282	11 102	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.12 Forward Vétel	2021.08.12.	2 077 000 000	302,290	300,4282	35 770	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.16 Forward Vétel	2021.08.16.	1 105 000 000	302,290	300,4974	18 323	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.16 Forward Vétel	2021.08.16.	118 000 000	302,070	300,4974	1 718	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.16 Forward Vétel	2021.08.16.	132 000 000	302,192	300,4974	2 069	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.19 Forward Vétel	2021.08.19.	2 204 000	304,121	300,5251	73	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.23 Forward Vétel	2021.08.23.	3 076 000	304,800	300,5621	120	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.23 Forward Vétel	2021.08.23.	450 000 000	304,795	300,5621	17 473	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.23 Forward Vétel	2021.08.23.	17 000 000	306,026	300,5621	849	EUR	2021.07.30.
HUF/USD 21.08.31 Forward Vétel	2021.08.31.	1 669 000 000	305,430	300,6362	73 249	EUR	2021.07.30.



Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
HUF/USD 21.08.23 Forward Vétel	2021.08.23.	1 900 000	301,857	300,5621	23	EUR	2021.07.30.
US 10YR NOTE (CBT) Sep21 Eladás	2021.09.21.	2	133,750	134,4531	-1 181	EUR	2021.07.30.
US 10YR NOTE (CBT) Sep21 Eladás	2021.09.21.	4	131,844	134,4531	-8 766	EUR	2021.07.30.
<b>Összesen</b>					<b>166 253</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.07.30.</b>
EUR/USD 21.09.07 Forward Vétel	2021.09.07.	183 000	1,220	1,1824	-5 774	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.15 Forward Eladás	2021.09.15.	330 000	1,217	1,1825	9 650	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.15 Forward Eladás	2021.09.15.	205 000	1,217	1,1825	5 982	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.20 Forward Vétel	2021.09.20.	427 000	1,214	1,1826	-11 323	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.20 Forward Vétel	2021.09.20.	10 000	1,214	1,1826	-265	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.24 Forward Vétel	2021.09.24.	213 000	1,193	1,1827	-1 838	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.29 Forward Eladás	2021.09.29.	250 000	1,199	1,1828	3 415	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.07 Forward Vétel	2021.09.07.	65 000 000	298,260	294,8243	2 149	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.09 Forward Vétel	2021.09.09.	1 000 000	298,598	294,8398	36	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.09 Forward Vétel	2021.09.09.	540 000	298,550	294,8398	19	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.09 Forward Vétel	2021.09.09.	967 000 000	298,598	294,8398	34 925	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.09 Forward Vétel	2021.09.09.	269 000 000	298,550	294,8398	9 593	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.09 Forward Vétel	2021.09.09.	987 000	298,550	294,8398	35	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.10 Forward Eladás	2021.09.10.	570 000	1,181	1,1824	-579	EUR	2021.08.31.
PLN/USD 21.09.10 Forward Vétel	2021.09.10.	12 670	3,858	3,8401	13	EUR	2021.08.31.
PLN/USD 21.09.10 Forward Vétel	2021.09.10.	12 620	3,858	3,8401	13	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.13 Forward Vétel	2021.09.13.	189 000 000	301,950	294,8708	12 715	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.13 Forward Vétel	2021.09.13.	681 000 000	301,900	294,8708	45 500	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.13 Forward Vétel	2021.09.13.	2 077 000 000	301,976	294,8708	140 227	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	132 000 000	301,290	295,7152	7 009	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	1 105 000 000	301,250	295,7152	58 259	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	118 000 000	301,190	295,7152	6 155	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.17 Forward Vétel	2021.09.17.	120 000	1,175	1,1826	723	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.20 Forward Eladás	2021.09.20.	120 000	1,179	1,1826	-370	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.20 Forward Eladás	2021.09.20.	770 000	1,179	1,1826	-2 605	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.23 Forward Vétel	2021.09.23.	2 384 000	299,800	295,0351	109	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.23 Forward Vétel	2021.09.23.	3 076 000	299,685	295,0351	137	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.23 Forward Vétel	2021.09.23.	1 900 000	299,230	295,0351	76	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.23 Forward Vétel	2021.09.23.	480 000 000	299,230	295,0351	19 310	EUR	2021.08.31.
EUR/USD 21.09.23 Forward Eladás	2021.09.23.	245 000	1,171	1,1827	-2 466	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.23 Forward Vétel	2021.09.23.	1 160 000	296,720	295,0351	19	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.09.30 Forward Vétel	2021.09.30.	1 669 000 000	299,040	295,1157	62 851	EUR	2021.08.31.
HUF/USD 21.10.01 Forward Vétel	2021.10.01.	1 144 000	295,190	295,1272	1	EUR	2021.08.31.
US 10YR NOTE (CBT) Dec21 Eladás	2021.12.21.	6	133,453	133,4531		EUR	2021.08.31.
<b>Összesen</b>					<b>393 701</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.08.31.</b>
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	132 000 000	301,290	311,3101	-12 177	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	1 105 000 000	301,250	311,3101	-102 355	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	118 000 000	301,190	311,3101	-10 998	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.01 Forward Vétel	2021.10.01.	1 144 000	295,190	310,6780	-166	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.12.20 Forward Vétel	2021.12.20.	314 000	1,179	1,1623	-4 397	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.11.22 Forward Eladás	2021.11.22.	120 000	1,178	1,1616	1 670	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.11.22 Forward Eladás	2021.11.22.	620 000	1,177	1,1616	8 382	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.25 Forward Vétel	2021.10.25.	3 076 000	303,370	310,9986	-215	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.25 Forward Vétel	2021.10.25.	5 444 000	303,380	310,9986	-379	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.25 Forward Vétel	2021.10.25.	480 000 000	303,380	310,9986	-33 435	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.11.24 Forward Eladás	2021.11.24.	245 000	1,174	1,1617	2 555	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.11.29 Forward Vétel	2021.11.29.	213 000	1,174	1,1618	-2 303	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 22.01.31 Forward Vétel	2022.01.31.	1 549 000 000	309,330	312,3892	-42 492	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.07 Forward Vétel	2021.10.07.	114 000 000	293,520	310,7860	-18 601	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.12.07 Forward Vétel	2021.12.07.	166 000	1,189	1,1620	-3 884	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.08 Forward Vétel	2021.10.08.	238 000 000	292,500	310,8040	-41 311	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.12 Forward Vétel	2021.10.12.	1 000 000	294,280	310,8759	-156	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.12 Forward Vétel	2021.10.12.	967 000 000	294,280	310,8759	-151 265	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.12 Forward Vétel	2021.10.12.	269 000 000	294,070	310,8759	-42 642	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.12 Forward Vétel	2021.10.12.	1 000 000	294,070	310,8759	-159	EUR	2021.09.30.
PLN/USD 21.10.13 Forward Vétel	2021.10.13.	12 750	3,833	3,9925	-114	EUR	2021.09.30.
PLN/USD 21.10.13 Forward Vétel	2021.10.13.	12 690	3,833	3,9925	-114	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.12.13 Forward Eladás	2021.12.13.	570 000	1,183	1,1622	10 413	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.12.13 Forward Vétel	2021.12.13.	110 000	1,184	1,1622	-2 060	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.13 Forward Vétel	2021.10.13.	109 000 000	297,310	310,8939	-13 814	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.14 Forward Vétel	2021.10.14.	189 000 000	296,400	310,9119	-25 667	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.14 Forward Vétel	2021.10.14.	681 000 000	296,340	310,9119	-92 885	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.14 Forward Vétel	2021.10.14.	2 077 000 000	296,050	310,9119	-289 212	EUR	2021.09.30.
HUF/USD 21.10.15 Forward Vétel	2021.10.15.	1 684 000	296,930	310,8632	-219	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.12.15 Forward Eladás	2021.12.15.	330 000	1,180	1,1622	5 133	EUR	2021.09.30.
EUR/USD 21.12.15 Forward Eladás	2021.12.15.	205 000	1,180	1,1622	3 197	EUR	2021.09.30.
EURO-BÜND FUTURE Dec21 Eladás	2021.12.08.	3	171,900	169,8200	6 240	EUR	2021.09.30.
US 10YR NOTE (CBT) Dec21 Eladás	2021.12.21.	6	133,453	131,6094	9 533	EUR	2021.09.30.
<b>Összesen</b>					<b>-859 668</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.09.30.</b>
EUR/USD 21.12.07 Forward Vétel	2021.12.07.	166 000	1,189	1,1659	-3 313	EUR	2021.10.29.
EUR/USD 21.12.13 Forward Eladás	2021.12.13.	570 000	1,183	1,1661	8 464	EUR	2021.10.29.
EUR/USD 21.12.13 Forward Vétel	2021.12.13.	110 000	1,184	1,1661	-1 684	EUR	2021.10.29.
EUR/USD 21.12.15 Forward Eladás	2021.12.15.	330 000	1,180	1,1661	4 008	EUR	2021.10.29.
EUR/USD 21.12.15 Forward Eladás	2021.12.15.	205 000	1,180	1,1661	2 498	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	132 000 000	301,290	309,9548	-10 522	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	1 105 000 000	301,250	309,9548	-88 497	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.17 Forward Vétel	2021.11.17.	118 000 000	301,190	309,9548	-9 517	EUR	2021.10.29.
EUR/USD 21.12.20 Forward Vétel	2021.12.20.	314 000	1,179	1,1662	-3 328	EUR	2021.10.29.
EUR/USD 21.11.24 Forward Eladás	2021.11.24.	245 000	1,174	1,1657	1 703	EUR	2021.10.29.
EUR/USD 21.11.29 Forward Vétel	2021.11.29.	197 000	1,174	1,1658	-1 446	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 22.01.31 Forward Vétel	2022.01.31.	1 549 000 000	309,330	311,2120	-26 121	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.12 Forward Vétel	2021.11.12.	867 000 000	310,965	309,8203	8 846	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.12 Forward Vétel	2021.11.12.	29 000 000	310,620	309,8203	207	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.12 Forward Vétel	2021.11.12.	970 000	310,620	309,8203	7	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 22.01.13 Forward Vétel	2022.01.13.	109 000 000	312,145	310,9168	1 189	EUR	2021.10.29.
PLN/USD 21.11.15 Forward Vétel	2021.11.15.	12 750	3,972	3,9684	2	EUR	2021.10.29.
PLN/USD 21.11.15 Forward Vétel	2021.11.15.	12 690	3,972	3,9684	2	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	189 000 000	313,660	310,9988	4 444	EUR	2021.10.29.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	681 000 000	313,515	310,9988	15 148	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	2 093 000 000	313,390	310,9988	44 262	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	1 624 000	314,010	310,9988	43	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.26 Forward Vétel	2021.11.26.	2 086 000	312,540	310,0897	45	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.26 Forward Vétel	2021.11.26.	6 300 000	312,350	310,0897	126	EUR	2021.10.29.
HUF/USD 21.11.26 Forward Vétel	2021.11.26.	512 000 000	312,350	310,0897	10 269	EUR	2021.10.29.
US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás	2021.12.21.	6	133,453	130,7031	14 162	EUR	2021.10.29.
EURO-BUND FUTURE Dec21 Eladás	2021.12.08.	3	171,900	168,1200	11 340	EUR	2021.10.29.
<b>Összesen</b>					<b>-43 162</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.10.29.</b>
EUR/USD 21.12.07 Forward Vétel	2021.12.07.	101 000	1,189	1,1365	-4 679	EUR	2021.11.30.
EUR/USD 21.12.13 Forward Eladás	2021.12.13.	570 000	1,183	1,1367	23 424	EUR	2021.11.30.
EUR/USD 21.12.13 Forward Vétel	2021.12.13.	110 000	1,184	1,1367	-4 572	EUR	2021.11.30.
EUR/USD 21.12.15 Forward Eladás	2021.12.15.	330 000	1,180	1,1367	12 647	EUR	2021.11.30.
EUR/USD 21.12.15 Forward Eladás	2021.12.15.	205 000	1,180	1,1367	7 865	EUR	2021.11.30.
EUR/USD 21.12.20 Forward Vétel	2021.12.20.	314 000	1,179	1,1368	-11 536	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.31 Forward Vétel	2022.01.31.	1 549 000 000	309,330	324,5544	-207 828	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.13 Forward Vétel	2022.01.13.	109 000 000	312,145	323,9582	-11 245	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	189 000 000	313,660	324,0898	-17 132	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	681 000 000	313,515	324,0898	-62 618	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	2 093 000 000	313,390	324,0898	-194 803	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	1 624 000	314,010	324,0898	-142	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	1 400 000	313,930	323,9319	-122	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	763 000 000	319,185	324,0898	-31 962	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	29 000 000	319,061	324,0898	-1 246	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	1 190 000	319,061	324,0898	-51	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	163 810 000	320,650	324,0898	-4 790	EUR	2021.11.30.
PLN/USD 21.12.16 Forward Vétel	2021.12.16.	12 550	4,057	4,1248	-45	EUR	2021.11.30.
PLN/USD 21.12.16 Forward Vétel	2021.12.16.	12 470	4,057	4,1248	-44	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	1 029 000 000	323,140	324,0898	-8 245	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	118 000 000	323,080	324,0898	-1 005	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	132 000 000	323,310	324,0898	-868	EUR	2021.11.30.
EUR/USD 21.12.23 Forward Eladás	2021.12.23.	245 000	1,129	1,1369	-1 718	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.26 Forward Vétel	2022.01.26.	1 902 000	329,675	324,3004	85	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.26 Forward Vétel	2022.01.26.	6 300 000	329,640	324,3004	278	EUR	2021.11.30.
HUF/USD 22.01.26 Forward Vétel	2022.01.26.	347 000 000	329,640	324,3004	15 323	EUR	2021.11.30.
EUR/USD 21.12.29 Forward Vétel	2021.12.29.	183 000	1,123	1,1370	2 279	EUR	2021.11.30.
US 10YR NOTE (CBT)Mar22 Eladás	2022.03.22.	6	130,250	130,8125	-2 970	EUR	2021.11.30.
<b>Összesen</b>					<b>-502 753</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.11.30.</b>
EUR/USD 22.04.08 Forward Vétel	2022.04.08.	89 000	1,133	1,1353	173	EUR	2021.12.31.
EUR/USD 22.03.14 Forward Eladás	2022.03.14.	570 000	1,133	1,1347	-704	EUR	2021.12.31.
EUR/USD 22.03.14 Forward Vétel	2022.03.14.	110 000	1,133	1,1347	117	EUR	2021.12.31.
EUR/USD 22.03.16 Forward Eladás	2022.03.16.	280 000	1,134	1,1348	-99	EUR	2021.12.31.
EUR/USD 22.03.16 Forward Eladás	2022.03.16.	205 000	1,134	1,1348	-65	EUR	2021.12.31.
PLN/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	12 280	4,098	4,0603	24	EUR	2021.12.31.
PLN/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	12 190	4,098	4,0603	24	EUR	2021.12.31.
EUR/USD 22.03.21 Forward Vétel	2022.03.21.	306 000	1,137	1,1349	-540	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.26 Forward Vétel	2022.01.26.	9 462 000	326,460	326,6365	-14	EUR	2021.12.31.
EUR/USD 22.03.16 Forward Eladás	2022.03.16.	240 000	1,132	1,1348	-636	EUR	2021.12.31.
EUR/USD 22.01.31 Forward Vétel	2022.01.31.	183 000	1,132	1,1336	234	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.31 Forward Vétel	2022.01.31.	1 549 000 000	309,330	326,8146	-237 279	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.13 Forward Vétel	2022.01.13.	109 000 000	312,145	326,0223	-13 133	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	189 000 000	313,660	326,3514	-20 725	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	681 000 000	313,515	326,3514	-75 562	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	2 093 000 000	313,390	326,3514	-234 590	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	1 624 000	314,010	326,3514	-173	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.12 Forward Vétel	2022.01.12.	1 400 000	313,930	325,9983	-146	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	763 000 000	319,185	326,3514	-46 426	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	29 000 000	319,061	326,3514	-1 796	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	1 190 000	319,061	326,3514	-74	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	163 810 000	320,650	326,3514	-7 893	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	1 029 000 000	323,140	326,3514	-27 714	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	118 000 000	323,080	326,3514	-3 238	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.18 Forward Vétel	2022.01.18.	132 000 000	323,310	326,3514	-3 365	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.26 Forward Vétel	2022.01.26.	1 902 000	329,675	326,6365	48	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.26 Forward Vétel	2022.01.26.	6 300 000	329,640	326,6365	156	EUR	2021.12.31.
HUF/USD 22.01.26 Forward Vétel	2022.01.26.	347 000 000	329,640	326,6365	8 568	EUR	2021.12.31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar22 Eladás	2022.03.22.	6	130,250	130,4688	-1 159	EUR	2021.12.31.
<b>Összesen</b>					<b>-664 827</b>	<b>EUR</b>	<b>2021.12.31.</b>

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

#### Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében bekövetkezett változások

Az Aegon N.V. 2020 novemberében megállapodott a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe-val (VIG) a magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről. A szerződő felek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kezdeményezték a szükséges hatósági engedélyek beszerzését minden érintett országban.

2021. áprilisában a magyar Belügyminisztérium megvétózta a tervezett tranzakciót, melynek okán a VIG egyeztetést kezdeményezett a magyar Pénzügyminisztériummal. A tárgyalások eredményeképp a felek 2022. februárjában megállapodást írtak alá, mely alapján a magyar fél képviselőjében a Corvinus Befektetési Zrt. – a VIG 55%-os irányító befolyása mellett - 45%-os kisebbségi tulajdonosi részesedést szerez az Aegon Biztosítóban és az Union Biztosítóban. A tranzakció két lépcsőben került lezárásra: 2022. március 23-án az Aegon-csoporttól a VIG megvásárolta az Aegon Biztosítót a magyarországi leányvállalataival együtt, 2022. március 25-én pedig a VIG az Aegon és Union Biztosítók 45%-os tulajdonrészét értékesítette a Magyar Állam részére. Ennek következtében az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. közvetetten 55% VIG és 45% Magyar állami tulajdonba került.

### **Covid-19 Alapra gyakorolt hatásai**

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, az oltások tömeges elterjedése 2021-ben valósult meg. Tekintettel arra, hogy világszerte növekszik az átoltottság, valamint a vakcinákon túl már megjelennek gyógyszerek is a piacon, ezért várakozásaink szerint az elkövetkezendő években esetlegesen felbukkanó Covid-mutánsok már korántsem lesznek olyan jelentős hatással a pénz-és tőkepiaci mozgásokra - ezáltal az Alap tevékenységére - , mint a járvány kezdeti éveiben.

### **Az ukrán-orosz válság Alapra gyakorolt hatásai**

Az Alapkezelő kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelten nyomon követte a geopolitikai fejleményeket és értékelte a lehetséges forgatókönyveket. A megvalósult, szélsőségesen negatív forgatókönyvet a befektetési részlegünk az alacsony valószínűséggel bekövetkező scenáriók között tartotta számon.

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott a konfliktus, ezért a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely szükség esetén naponta akár több alkalommal is ülésezett, elemzte a helyzetet, és döntés előkészítési feladatokat látott el. A kiemelt fókuszba azon alapjaink kerültek, amelyek közvetlenül vagy közvetve szignifikáns mértékben tartalmaztak oroszországi vagy ukránai kibocsátású eszközöket.

Az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges és lehetséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében

2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap

Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok folyamatos forgalmazása 2022. március 1-én újraindult és azóta is folyamatos. Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alap esetében az Alapkezelő kérelmére a forgalmazás felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet a felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 25. napjáig meghosszabbította.

Mindazonáltal elmondható, hogy az Alapkezelő által kezelt közvetlen vagyon összességében csekély mértékben tartalmaz orosz illetve ukrán kitettséget, ugyanakkor a konfliktus közvetett negatív hatása jelentős volt azokra a régiókra és piacokra, amelyek hagyományosan jelentős részt tesznek ki a kezelt portfóliók befektetési mixében. Ez utóbbi helyzet hatékony kezelése a jelenleg a befektetési részleg stratégiai fókuszában van

### **Alap dokumentumaiban bekövetkező változások**

2021. márciusában az Alap hivatalos dokumentumaiban beépítésre kerültek a Közzétételi Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (2019. november 27.)], és a Taxonómia Rendelet [Európai Parlament és Tanács 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról], valamint az 2019/2088 módosításáról (2020. június 18.) által megfogalmazott elvárások.

A fenti változások nem érintették az alap befektetési politikáját, az a 2021-es évben nem változott.

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg.

**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	707 123 791	219 556 085
Változó	109 889 812	54 523 947
Nyereségrészesedés	0	0

**c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja**

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság részlegvezetői 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 a tulajdonos cégcsoport 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 a tulajdonos cégcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

**d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye**

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata során nem tett megállapítást, mindent az előírásoknak megfelelőnek talált. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

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

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

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

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

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

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	EUR	2 év	4 (közepes)

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

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap észszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvényeket vásárol, melyek mellett magyar helyi devizás rövid- és hosszú lejáratú kötvényeket tart diverzifikációs és likviditáskezelési célból. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, struktúrált és átváltható kötvények. Az Alap befektetéseinek magját Közép-Kelet-Európa (Magyarország, Horvátország, Lengyelország, Románia, Szlovákia, Ukrajna), Délkelet-Európa (Szerbia, Törökország), Baltikum (Lettország, Litvánia) és Független Államok Közössége (Azerbajdzsán, Fehéroroszország, Kazahsztán, Oroszország, Grúzia, Örményország) devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják, amelyek mellett az alap diverzifikáció és likviditáskezelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Az Alapban a felsorolt 16 országban (célország) felvett kötvénykittetés cél súlya: 95%. Az Alapban adóbesorolásra vonatkozó korlátot nem állítunk fel. Az Alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az Alap tarthat még tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakittetést is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hozott 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 limitrendszerrel 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 egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából kötött fedezeti ügyleteket, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2021.12.31-én a következő: 1.06.

## XII. Eredménykimutatás

### Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 204 737	1 533 442
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	829 384	1 373 177
III. Egyéb bevételek	36	0
IV. Működési költségek	62 866	76 039
V. Egyéb ráfordítások	3 318	3 993
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>309 205</b>	<b>80 233</b>

*Az Alap 2021. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*