

# **VIG LENGYEL PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP**

(AEGON Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap )

## **2022. ÉVES JELENTÉSE**

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az VIG Lengyel 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 2022.évi működésének bemutatása céljából.

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

Budapest, 2023 április 26

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 elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL****Az Alap elnevezése**

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve**

VIG Lengyel Pénzpiaci Alap

**Az Alap lajstromszáma**

1111-496

**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	PLN	HU0000711601			
I	PLN	HU0000711619			

**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	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	44 160 454	41,24	42 609 627	28,38
Repo				
Átruházható értékpapírok	62 736 180	58,59	106 766 286	71,11
Származékos ügyletek	339 069	0,32	388 204	0,26
Egyéb eszközök		0,00	110 682 511	73,72
Összes eszköz	107 235 703	100,15	260 446 628	173,46
Kötelezettségek	-155 410	-0,15	-110 300 368	-73,46
Nettó eszközérték	107 080 293	100,00	150 146 260	100,00

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

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2021.12.31.	2022.12.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	98 262 127	98 100 089
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	339 041	34 434 397

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

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2021.12.31.	2022.12.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	1.085917	1.126241
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	1.108357	1.151811

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

## IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	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	1 704 793	2,72	6 362 559	5,96
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás			14 178 782	13,28
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	61 031 387	97,28	86 224 945	80,76
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	62 736 180	100,00	106 766 286	100,00
Értékpapírok összesen	62 736 180	100,00	106 766 286	100,00

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

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

<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2022</b>
Pénzintézettől kapott kamatok	247 690
Diszkont papírok ár- és árfolyamnyeresége	180 022
Kamatozó papírok ár- és árfolyamnyeresége	53 084
Származékos ügyletek nyeresége	140 027
Kamatozó kötvények felhalmozott kamata	26 895
Kamatozó papírok kamata	7 700
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	165 262
<b>Összesen:</b>	<b>820 680</b>

*Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>2022</b>
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	2 838
Kamatozó papírok ár- és árfolyamvesztesége	49 299
Származékos ügyletek vesztesége	13 257
<b>Összesen:</b>	<b>65 394</b>

*Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült*

**Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:**

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételként, 106 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **5 260 eFt** értékben.

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

<b>Működési költségek</b>	<b>2022</b>
Alapkezelői díj	22 394
Letétkezelői díj	4 192
Főforgalmazói jutalék	5 271
Forgalmazói jutalék	27 135
Felügyeleti díj	3 682
Bankköltség	203
Tranzakciós díjak	99
Kéler díj	23
Könyvvizsgálati díj	1 808
<b>Összesen:</b>	<b>64 807</b>

*Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

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

<b>Tőkenövekmény:</b>	
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	899 134
Értékpapírok értékelési különbözetéből	419 821
Előző évek eredményből	739 475
Üzleti év eredményéből	685 325
<b>Összesen:</b>	<b>2 743 755</b>

*Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2022-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
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	113 160 583	1,097715	2019.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	136 747 667	1,097000	2020.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	106 704 514	1,085917	2021.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	110 484 342	1,126241	2022.12.30.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	315 726	1,115919	2019.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	316 157	1,117442	2020.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	375 778	1,108357	2021.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	39 661 917	1,151811	2022.12.30.

## VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h. ár	érték	deviza	nap
HUF/PLN 22.02.14 Forward Eladás	2022.02.14.	2 000 000 000	79,410	77,9412	-474 920	PLN	2022.01.31.
Összesen					-474 920	PLN	2022.01.31.
HUF/PLN 22.05.16 Forward Eladás	2022.05.16.	2 000 000 000	79,087	79,0492	-11 996	PLN	2022.02.28.
Összesen					-11 996	PLN	2022.02.28.
HUF/PLN 22.05.16 Forward Eladás	2022.05.16.	2 000 000 000	79,087	79,6200	169 890	PLN	2022.03.31.
Összesen					169 890	PLN	2022.03.31.
HUF/PLN 22.05.16 Forward Eladás	2022.05.16.	2 000 000 000	79,087	81,0003	597 842	PLN	2022.04.29.
Összesen					597 842	PLN	2022.04.29.
HUF/PLN 22.07.18 Forward Eladás	2022.07.18.	2 000 000 000	81,759	86,2055	1 262 941	PLN	2022.05.31.
Összesen					1 262 941	PLN	2022.05.31.
HUF/PLN 22.07.18 Forward Eladás	2022.07.18.	2 000 000 000	81,759	84,7957	876 538	PLN	2022.06.30.
Összesen					876 538	PLN	2022.06.30.
EUR/PLN 23.01.20 Forward Eladás	2023.01.20.	1 660 000	4,987	4,7966	315 790	PLN	2022.10.28.
Összesen					315 790	PLN	2022.10.28.
EUR/PLN 23.01.20 Forward Eladás	2023.01.20.	1 660 000	4,987	4,7039	469 672	PLN	2022.11.30.
HUF/PLN 23.02.14 Forward Eladás	2023.02.14.	1 300 000 000	86,566	88,7945	383 261	PLN	2022.11.30.
Összesen					852 933	PLN	2022.11.30.
EUR/PLN 23.01.20 Forward Eladás	2023.01.20.	1 660 000	4,987	4,7030	471 166	PLN	2022.12.30.
HUF/PLN 23.02.14 Forward Eladás	2023.02.14.	1 300 000 000	86,566	86,4355	-22 962	PLN	2022.12.30.
EUR/PLN 23.01.23 Forward Eladás	2023.01.23.	3 030 000	4,685	4,7050	-60 000	PLN	2022.12.30.
Összesen					388 204	PLN	2022.12.30.

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

A Vienna Insurance Group (VIG) megvásárolta a holland Aegon magyarországi üzletágát, miután megkapta a magyar hatóságok jóváhagyását. A zárás két holland holding eladására vonatkozott (Aegon Hungary Holding B.V., Aegon Hungary Holding II B.V.), amelyek a magyar Aegon társaságok részvényeinek 100%-os tulajdonosai voltak. 2022. március 25-én VIG-csoport magyarországi üzletágában a Corvinus magyar állami holding 45 százalékos tulajdoni részesedést szerzett.

2022. március 23. napjával Jane Philippa Louise Daniel, Hindrik Eggens, Olaf Adriaan Wilhelmus Johannes van den Heuvel felügyelő bizottsági tagok tisztsége megszűnt, ezzel egyidejűleg kijelölésre került Gerhard Lahner, Lehel Gábor és Gerald Weber. A Felügyelet vonatkozó engedélye alapján 2022. március 25. napjával Dr. Andreas Grünbichler, 2022. március 29. napjával pedig Dr. Berta Adrienn és Mikešy Álmos a felügyelő bizottság tagjai. Az Igazgatóság 2022. március 29. napjától új taggal bővült Kovács Zsolt személyében, míg Réti Gábor igazgatósági tagsága 2022. szeptember 13. napjával megszűnt.

2022. januárjában az Alap hivatalos dokumentumaiban beépítésre kerültek az ESMA sikerdíj számítás módszertan irányelvnek való megfeleltetés. A fenti változás nem érintette az alap befektetési politikáját.

Az Alap befektetési fókusza rövid lejáratú, zlotyban kibocsátott lengyel állampapírokra, illetve zlotyban denominált lekötött betétekre irányult. Az alap kockázati profilját a stabil árfolyamalakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsonyan tartottuk. Az instrumentumok kiválasztása során továbbra is szigorú minőségi követelmények érvényesültek. A lengyel kötvények mellett magyar és eurós lengyel állampapírok tartása jelentett jó befektetési lehetőséget az alap számára.

#### **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	A teljes javadalmazásból az ABA kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) javadalmazása
Létszámadatok (fő)	57	7
Rögzített	651 041 876	198 517 450
Változó	264 588 069	164 558 553
Nyereségrészesedés	0	0

#### **c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja**

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület senior kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság csoportvezetői 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. Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az elnök-vezérigazgató feladata, amit a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

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 mindössze egy alacsony súlyú megállapítást tett. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

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

Tekintettel a 2022. március 23-i hatállyal megtörtént tulajdonosváltásra a Javadalmazási politika tulajdonost érintő és említő, valamint a tulajdonosra hivatkozó rendelkezései módosításra kerültek.

**. 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
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	PLN	3 hó	1 (nagyon 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 alacsony kockázat mellett kiszámítható befektetési hozamot biztosítson a befektetők számára. Az Alapkezelő kizárólag kötvény típusú eszközökbe, elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba fektetheti az alap vagyont. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az Európai Unió vagy annak szervezete, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, feltéve, hogy annak hitelminősítése eléri legalább a lengyel állam hitelminősítését és lengyel zlotyban van denominálva. Az Alap portfóliójában lévő eszközök súlyozott átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos hátralévő élettartama pedig 12 hónapnál nem lehet hosszabb. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamatmeghatározási időpontig pedig legfeljebb 397 nap lehet. A likviditás biztosításának érdekében az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva. A pénzügyi alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Lengyel Pénzügyi Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzügyi Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Lengyel Pénzügyi Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Lengyel Pénzügyi Alapba likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető 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. Tőkeáttétel alkalmazása**

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

Az Alap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2022.12.31-én a következő: 1.

## XII. Eredménykimutatás

### AEGON Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

#### VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap január 18. óta

2022. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	295 294	820 680
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	301 274	65 394
III. Egyéb bevételek	1	106
IV. Működési költségek	57 103	64 807
V. Egyéb ráfordítások	4 488	5 260
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>-67 570</b>	<b>685 325</b>

*Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.*