

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

2022. december 31-i éves beszámolója

Budapest, 2023. április 26.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű 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 sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

MÉRLEG
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap
2022. év

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	-
I.Értékpapírok	0	-
1.Értékpapírok	0	-
2.Értékpapírok értékelési különbözete	0	-
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	0	-
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	9 838 066	18 075 989
I. Követelések	807 738	3 363 284
1. Követelések	807 738	3 363 284
2. Követelések értékvesztése (-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	5 642 192	10 651 612
1. Értékpapírok	5 643 316	10 537 171
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1 124	114 441
a.) kamatokból, osztalékokból	-14 524	140 467
b.) egyéb	13 400	-26 026
III. Pénzeszközök	3 388 136	4 061 093
1. Pénzeszközök	3 388 136	4 061 093
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	78	1 305
1. Aktív időbeli elhatárolás	78	1 305
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-4 000	40 445
Eszközök összesen (A+B+C+D)	9 834 144	18 117 739
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	9 823 604	18 093 881
I. Indulótőke	6 150 682	10 012 480
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10 198 437	13 357 052
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	4 047 755	3 344 572
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3 672 922	8 081 401
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-1 241 248	2 238 168
2. Értékelési különbözet tartaléka	-5 124	154 886
3. Előző év(ek) eredménye	4 912 335	4 919 293
4. Üzleti év eredménye	6 958	769 054
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	8 148	19 947
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	8 148	19 947
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	2 392	3 911
Források összesen (E+F+G+H)	9 834 144	18 117 739

Budapest, 2023. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap
2022. év

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	88 679	897 688
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	33 986	60 257
III. Egyéb bevételek	0	5
IV. Működési költségek	43 476	62 354
V. Egyéb ráfordítások	4 259	6 028
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	6 958	769 054

Budapest, 2023. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

- Kiegészítő melléklet -

a 2022. évi Éves beszámolóhoz

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet 110.094-1/98 számú határozatával vette nyilvántartásba. A Pénzügyi Felügyelet III-110.094/2000. sz. határozata alapján (2000. december 19.) az Alap neve megváltozott Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapra. Lajstromszáma 1111-121.

A Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-529/2022. számú határozata alapján 2022. szeptember 28-i hatállyal az Alap neve megváltozott VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alapra.

Az Alap 2021. március 10-e óta az SFDR Rendelet 6-os cikke szerinti, az Alapkezelő ezen Alap esetébe a fenntarthatósági kockázatokat nem tekinti relevánsnak, mivel az eszközök meghatározó hányada esetében nem mutatható ki materiális fenntarthatósági kockázat.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselők neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

Kadocsa Péter (2093 Budajenő Árpád sétány 2.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és a beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (SzTv. 88§ (9) pont):

Név: Kocsis Bálint
Regisztrációs száma: 189006
Anyja neve: Szakács Etelka Paula
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban nem könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

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

Az auditáló társaság munkatársa: Barsi Éva
Kamarai tagsági szám: 002945

Az alap bemutatása

Az alap 2002 szeptemberben indult.

Az Alap befektetési politikájával összhangban döntő többségében forintban denominált magyar diszkontkincstárjegyekbe és állampapírokba fektetett, valamint részt vett az MNB által heti rendszerességgel tartott egy hetes betéti tendereken. Az inflációs tetőponthoz közeledve éves lejáratú államilag garantált Exim Bank által kibocsátott papírokat is vásároltunk, ezzel is kihasználva a magasabb hozamkörnyezetet. Teljesítményét forintra visszafedezett eurós papír vásárlásával és euró betéttel javítottuk, a kamatkülönbözet kihasználása révén.

Számviteli alapelvek

A számviteli politikában rögzített értékelési elveket alkalmazta az Alap, mely a következőket tartalmazza:

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyekről nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbözete soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Kiegészítések a Mérleghez**A) Befektetett eszközök**

Az Alap 2022. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **3 363 284**e Ft volt, mely az Alap áthúzódó befektetési jegy forgalmazásából adódó követelését, és a lekötött betétet tartalmazza:

adatok eFt-ban				
Követelések	2021	2022	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	7 225	141 838	134 613	1863%
Betét kihelyezés	800 513	3 221 446	2 420 933	302%
Összesen:	807 738	3 363 284	2 555 546	316%

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2021	2022	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	5 643 316	10 537 171	4 893 855	87%
Értékkülönbözlet kamatból	-14 524	140 467	154 991	-1067%
Értékkülönbözlet egyéb piaci értékítéletből	13 400	-26 026	-39 426	-294%
Értékpapírok összesen:	5 642 192	10 651 612	5 009 420	89%

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékkülönbözletének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékkülönbözlet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbségének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbség az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2022. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke **4 061 093**eFt, amely a következőképp változott:

adatok eFt-ban				
Pénzeszközök	2021	2022	Vált.	Vált.%
HUF	2 658 474	4 059 963	1 401 489	53%
EUR	729 662	1 130	-728 532	-100%
Összesen:	3 388 136	4 061 093	672 957	20%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás 2022. december 31-én a lekötött betét kamatát tartalmazza.

adatok eFt-ban				
Aktív időbeli elhatárolások	2021	2022	Vált.	Vált.%
Betét kamat elhatárolás	78	1 305	1227	0%
Összesen:	78	1 305	1 227	0%

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2012-től származtatott ügyletek is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron.

adatok Ft-ban						
ügylet	kötésnap	nyitott mennyiség	kötésÁr	lejárat	árfolyam	beértékelés
Deviza határidő Eladás	2022.10.24	1 500 000	446,90	2023.05.16	419,94	40 445 550
Összesen:						40 445 550

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban				
Saját tőke	2021	2022	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	6 150 682	10 012 480	3 861 797	63%
kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10 198 437	13 357 052	3 158 615	31%
visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-4 047 755	-3 344 572	703 182	-17%
Tőkenövekmény:				
visszavásárolt bef. jegyek értékkülönbszetéből	-1 241 248	2 238 168	3 479 416	-280%
értékpapírok értékelési különbözetéből	-5 124	154 886	160 010	-3123%
előző évek eredményből	4 912 335	4 919 293	6 958	0%
üzleti év eredményéből	6 958	769 054	762 096	10953%
Összesen:	9 823 604	18 093 881	8 270 277	84%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2022-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2021	2022	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	1 268	3 895	2 627	207%
Aegon.Mo.Bef.Alapkezelő(főforg.jutalék)	2 719	6 888	4 169	153%
Forgalmazási jutalékok	3 453	9 164	5 711	165%
Összesen:	8 148	19 947	12 507	153%

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

adatok eFt-ban				
Passzív időbeli elhatárolások	2021	2022	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	177	205	28	16%
Különadó	1 132	1 982	850	75%
Letétkezelői díj	290	337	47	16%
Felügyeleti díj	793	1 387	594	75%
Összesen:	2 392	3 911	1519	64%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 18 117 739 eFt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 769 054 e Ft nyereség.

A **Pénzügyi műveletek bevételeinek** értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2021	2022	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	25 270	481 484	456 214	1805%
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	26 436	280 380	253 944	961%
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	0	17 734	17 734	0%
Kötvények árában felhalmozott kamat	-21 836	-53 186	-31 350	144%
Kötvények kapott kamata	26 875	63 978	37 103	138%
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyeresége	7 614	73 501	65 887	865%
Származékos ügyletek nyeresége	24 320	33 797	9 477	39%
Összesen:	88 679	897 688	809 009	912%

Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2021	2022	Vált.	Vált.%
Származékos ügyletek árfolyamvesztése	28 513	51 951	23 438	82%
Diszkont papírok árfolyamvesztése	0	3 391	3 391	0%
Fizetett kamatok	3 583	2 231	-1 352	-38%
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztése	1 890	2 684	794	42%
Összesen:	33 986	60 257	26 271	77%

Működési költségek a következő került kimutatásra:

Működési költségek	adatok eFt-ban			
	2021	2022	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	17 804	28 007	10 203	57%
Letétkezelői díj	2 738	2 063	-675	-25%
Vezető forgalmazói díjak	4 261	6 037	1 776	42%
Tranzakciós díjak	0	6	6	0%
Forgalmazói díjak trailer fee	14 178	20 239	6 061	43%
Könyvvizsgálói díj	885	1 023	138	16%
Felügyeleti díj	2 981	4 216	1 235	41%
Bankköltség	60	75	15	25%
Keler díjak	569	688	119	21%
Összesen:	43 476	62 354	18 878	43%

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételként 5 eFt** büntető jutalékot kapott. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **6 023 eFt** értékben, továbbá, **5 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos adóráfordítást fizetett.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása.

Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a 2. sz. melléklet tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2022. 12. 30-ra készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérleg sorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2022. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2023. április 26.

Cash-flow kimutatás
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap
2022. év

Megnevezés	2021	2022
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	6 958	769 054
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	419 732	-7 449 401
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	-499 494	11 799
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	-78	-1 227
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	9	1 519
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-72 873	-6 668 256
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	1 419 587	3 158 615
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	-967 085	4 182 598
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	452 502	7 341 213
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	379 629	672 957

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalm.kamat	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték(kamat)	Egyéb értékelési különbözet
DBR 1,5% 05/15/23 összesen	EUR	Német Állam	1 500 000	619 959 764	605 104 154	- 14 855 610	0,9452	5 674 745	5 674 745	- 20 530 354
MAEXIM 12 08/10/23 összesen	HUF	Magyar Export-Import Bank Zrt.	250 000 000	248 907 500	258 516 250	9 608 750	4,6685	11 671 250	11 671 250	- 2 062 500
MAEXIM 14 12/07/23 összesen	HUF	Magyar Export-Import Bank Zrt.	435 000 000	429 783 750	428 858 670	- 925 080	0,8822	3 837 570	3 837 570	- 4 762 650
MAEXIM 15 11/09/23 összesen	HUF	Magyar Export-Import Bank Zrt.	400 000 000	400 788 400	407 043 600	6 255 200	2,0959	8 383 600	8 383 600	- 2 128 400
kamatkozó papírok összesen:			1 086 500 000	1 699 439 414	1 699 522 674	83 260		29 567 165	29 567 165	- 29 483 904
D230201 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	498 390 000	482 779 908	492 991 440	10 211 531			9 852 638	358 893
D230208 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	500 000 000	483 974 000	493 414 500	9 440 500			9 157 714	282 786
D230215 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	759 790 000	734 881 720	748 014 775	13 133 054			12 312 068	820 986
D230222 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	730 000 000	707 121 800	716 995 050	9 873 250			9 553 534	319 716
D230301 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 000 000 000	968 898 000	979 880 000	10 982 000			10 595 187	386 813
D230308 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	930 000 000	899 707 110	909 154 050	9 446 940			7 989 334	1 457 606
D230316 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	500 000 000	483 028 000	487 488 000	4 460 000			3 136 130	1 323 870
D230322 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	300 000 000	289 799 700	291 908 400	2 108 700			1 120 912	987 788
D230329 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	200 000 000	193 145 600	194 153 000	1 007 400			225 969	781 431
D230517 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 605 590 000	1 495 981 441	1 526 310 783	30 329 341			33 262 464	- 2 933 123
D230726 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 363 850 000	1 255 031 200	1 261 651 264	6 620 064			6 689 635	- 69 570
D231018 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	828 570 000	738 574 212	744 890 230	6 316 018			6 878 640	- 562 623
D231227 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	120 000 000	104 809 320	105 237 720	428 400			125 198	303 202
diszkont papírok összesen:			9 336 190 000	8 837 732 012	8 952 089 211	114 357 199	-	-	110 899 424	3 457 775
Total:			10 422 690 000	10 537 171 426	10 651 611 885	114 440 459	-	29 567 165	140 466 588	- 26 026 130

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés

értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap, 1111-121
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2022.12.30 0:00
Saját tőke:	18 089 368 380 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	2,43549	5 361 968 356	13 059 014 949 HUF
I	HUF	1,08168	4 650 509 145	5 030 353 431 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:	Hitelező	Futamidő		0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				21 805 241	100,00%
Egyéb kötelezettség				5 453 435	25,01%
Könyvvizsgálói díj				196 909	0,90%
Vagyonkezelői díj				8 312 146	38,12%
Tranzakciós (lk.) díj				29 040	0,13%
Vezető forgalmazó díja				1 975 959	9,06%
PSZÁF díj				1 370 321	6,28%
Letétkezelői díj				572 215	2,62%
Befektetési jegy visszaváltás				3 895 216	17,86%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
		Kötelezettség össz.:		21 805 241	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:	deviza	egyenleg	érték	%	
számla					
Pénzpiaci Alap Befszámla - Unicredit	HUF	4 040 190 263,16	4 040 190 263	22,31%	
Pénzpiaci Alap EUR számla - Unicredit	EUR	2 823,55	1 130 126	0,01%	
Pénzpiaci Alap USD számla - Unicredit	USD	0,01	4	0,00%	
II/2. Egyéb követelés:			160 011 772	0,88%	
Bankszámlák kamata			18 173 580	0,10%	
Átmenő befektetési jegy jegyzés			3 296 652	0,02%	
Befektetési jegy jegyzés			138 541 540	0,76%	
II/3. Lekötött bankbetétek	Bank	Futamidő	3 221 965 393	17,79%	
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:			3 221 965 393	17,79%	
HUF betét 2022.12.29 - 2023.01.05	Erste Bank Hun	7 nap	1 310 984 970	7,24%	
HUF betét 2022.12.30 - 2023.01.06	OTP Bank	7 nap	1 910 980 423	10,55%	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:				%	
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizan em	Mennyiség	10 649 390 308	58,79%
II/4.1. Állampapírok:				9 555 384 228	52,75%
II/4.1.1. Kötvények:				%	
II/4.1.2. Kincstárjegyek:				8 950 304 690	49,41%
D230201	HU0000524392	HUF	498 390 000	492 824 479	2,72%
D230208	HU0000524400	HUF	500 000 000	493 248 000	2,72%
D230215	HU0000524418	HUF	759 790 000	747 762 524	4,13%
D230222	HU0000524038	HUF	730 000 000	716 754 150	3,96%
D230301	HU0000524426	HUF	1 000 000 000	979 551 000	5,41%
D230308	HU0000524434	HUF	930 000 000	908 849 940	5,02%
D230316	HU0000524442	HUF	500 000 000	487 325 000	2,69%
D230322	HU0000524459	HUF	300 000 000	291 811 200	1,61%

D230329	HU0000524467	HUF	200 000 000	194 088 400	1,07%
D230517	HU0000524483	HUF	1 605 590 000	1 526 310 783	8,43%
D230726	HU0000524491	HUF	1 363 850 000	1 261 651 264	6,97%
D231018	HU0000524376	HUF	828 570 000	744 890 230	4,11%
D231227	HU0000524475	HUF	120 000 000	105 237 720	0,58%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:				605 079 539	3,34%
DBR 1,5% 05/15/23	DE0001102317	EUR	1 500 000	605 079 539	3,34%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				1 094 006 080	6,04%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:				1 094 006 080	6,04%
MAEXIM 12 08/10/23	HU0000361837	HUF	250 000 000	258 435 250	1,43%
MAEXIM 14 12/07/23	HU0000362025	HUF	435 000 000	428 691 630	2,37%
MAEXIM 15 11/09/23	HU0000361977	HUF	400 000 000	406 879 200	2,25%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%
II/4.3. Részvények:					%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.3.2. Külföldi részvények:					%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.4. Jelzáloglevelek:					%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:					%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség	40 445 550	0,22%
II/6.1. Származtatott ügyletek):				40 445 550	0,22%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:				40 445 550	0,22%
EUR/HUF 23.05.16 Forward Eladás			1 500 000	40 445 550	0,22%
Eszközök összesen:				18 113 133 416	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap
- Üzleti jelentés -
2022. december 31.

Gazdasági környezet

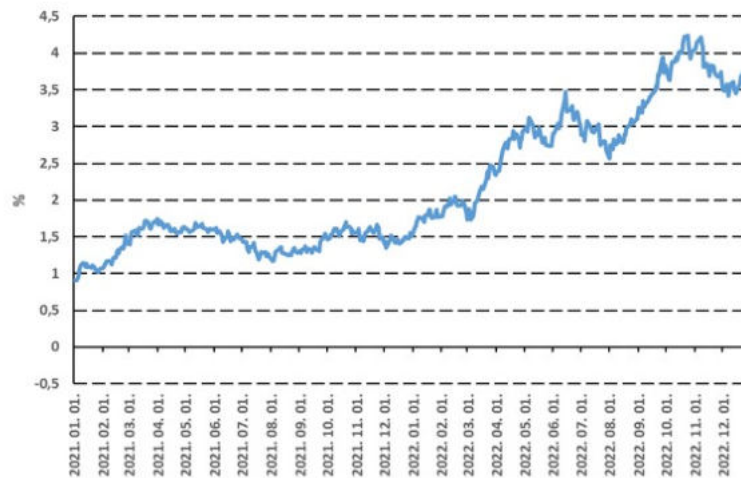
Globális gazdasági környezet

A 2022-es év a növekvő infláció jegyében telt. Év elejére a fejlett piaci jegybankok számára is egyértelművé vált, hogy a növekvő inflációt már nem lehet figyelmen kívül hagyni és, hogy a korábbi vélekedések az infláció átmenetiségéről már nem állják meg a helyüket. Az amerikai jegybank így a likviditás szűkítésének és a kamatemeléseknek mihamarabbi megkezdését javasolta. A növekvő inflációról azonban hirtelen elterelődött a fókusz, hiszen február végével háború tört ki Magyarország szomszédságában, Oroszország megtámadta Ukrajnát. Egy amúgy is emelkedő inflációs környezetben a háború csak tovább súlyosbította a dolgokat, a nyersanyagárak gyors emelkedésbe kezdtek, így Amerikában már szóba jött a kamatemelési ütem gyorsítása is. A háború kitörésével Európában is súlyosbodtak a dolgok, a földrajzi közelség és az európai gazdaságok orosz olajtól és főként gáztól való függősége jelentős stagflációs kockázatot jelentettek. Ennek következtében azonban az Európai Központi Bank kommunikációja is jelentősen szigorodott és kamatemelések sora is bearázódott. A globális gazdaságot övező bizonytalanságok jelentősen rányomták bélyegjüket a piaci hangulatra és így a teljesítményekre is. A legtöbb régióban várakozásokat felülmúló áremelkedéseket mértek, de a gyors szigorítási ciklusok miatt már a második negyedévben kezdtek felütni fejüket a recessziós félelmek. A Fed már az első negyedévben elkezdte emelni az irányadó rátát, az EKB azonban csak nyáron kezdett el szigorítani. Az ingatlanszektor elkezdett lassulni és az előrejelző indikátorok is rohamosan romlani kezdtek. A részvénypiacok estek, a kötvényhozamok pedig elkezdtek emelkedni. Az első félév végére az amerikai tízéves állampapírhozam 3% fölé emelkedett, a német 10 éves állampapírhozam pedig 1,77%-ig menetelt, majd némileg korrigálta mozgását.

A második félév is hasonlóan telt, folytatódott az eladási hullám a piacokon. Az amerikai infláció enyhülése és a növekvő recessziós félelmek alapján a Fed lassíthatott volna a kamatemelési ciklusán, azonban a feszes munkaerőpiac miatt ez nem következett be. Az amerikai infláció júniusban érte el tetőpontját, azóta folyamatosan csökken, többnyire azonban a várakozások feletti tényadat érkezett, és a maginfláció is ragadósnak bizonyult, így a Fed kénytelen volt fenntartani a szigorú kamatemelési ütemet. Az Euró-zóna inflációja csak októberben érte el tetőpontját, addig az Európai Központi Bank is gyors ütemben szigorított. Az utolsó negyedévben az évben addig látott trendek megtorpanni látszottak, de volt, hogy meg is fordultak. A recessziót késleltető erős makrogazdasági adatok és a végéhez közeledő kamatemelési ciklus miatt a részvénypiacok emelkedtek. A kötvénypiacokon lévő nyomás a fejlett piaci infláció tetőzésére enyhült, a tízéves amerikai állampapírhozam 3,87%-on, a német tízéves állampapír pedig 2,5%-on zárta az évet. A dollár a közelgő Fed fordulat miatt jelentősen leértékelődött. Az általános dollárgyengülés mellett az EKB szigorú kommunikációjának köszönhetően az EURUSD árfolyam 1,06-on zárta az évet. A vártnál enyhébb téli időjárásnak és a lakossági fogyasztás jelentős csökkenésének köszönhetően az energiaválság körüli félelmek is csökkentek.

Ami a feltörekvő piacokat illeti, Kínában a Covid új hullámának terjedése okozott problémákat az év során. A zero covid politika miatt számos nagyvárost lezártak, melynek következtében csökkent az gazdasági aktivitás és az ellátási láncok is sérültek. De a piaci környezet sem volt túl kedvező: a fejlett piaci magas hozamok, a dollár erős teljesítménye és a stagflációs környezet sem segítette a feltörekvő piaci eszközöket: nagyrészt emelkedő hozamok, eső részvénypiacok és szenvedő devizák jellemezték az évet. Ez az utolsó negyedévre némileg megfordult a kínai korlátozások lazításának és a gyengülő dollárnak köszönhetően.

A nyersanyagpiac az első féléves erős teljesítmény után a recessziós félelmek illetve a háború hatásának halványulása miatt elkezdett gyengülni, a Bloomberg nyersanyag indexe 9%-ot esett a második félévben. A kőolaj ára a júniusi 122 dolláros csúcstról év végére 80 dollár közelébe csökkent. A földgázárak év végére jelentős esést könyveltek el, a nemesfémek azonban emelkedni tudtak az utolsó negyedévben.



A tízéves amerikai állampapírhozam októberben érte el csúcspontját

Magyarországi helyzet

Ahogy a globális gazdaságban, úgy a 2022-es év Magyarországon is az emelkedő infláció jegyében telt. A headline infláció 7,4%-ról egészen 24,5%-ig emelkedett decemberre, többször felülmúlva a piaci konszenzusos várakozásokat. Az élelmiszerek áremelkedése év végére 44% fölé emelkedett, mellyel kiemelkedtünk a régiós országok közül. Az infláció kordában tartására több kísérlet is irányult, a lakosság helyzetének javítása érdekében több ársapkát is bevezettek, egyrészt az alapvető élelmiszerekre, másrészt az üzemanyagárakra. Az élelmiszerársapka továbbra is érvényben van, azonban az üzemanyagársapkát december elejével el kellett törölni, hiszen az ellátási problémák annyira súlyosak lettek, hogy már nem lehetett fenntartani az alacsony árakat. Az élelmiszerársapka inflációra gyakorolt hatásának megítélése kérdéses. Az energiaárak szárnyalása is rányomta bélyegét az inflációra: a költségvetés fenntarthatóságának érdekében az átlagfogyasztás felett jelentősen emelkedett mind a földgáz, mind az áram lakossági ára. Ez viszont ugyancsak jelentős löketet adott az inflációnak. A tetőzésre 2023 januárjában vagy februárjában kerülhet sor, majd az áremelkedési ütem fokozatos lassulása várható.

A magas inflációs környezet miatt a jegybank egész évben folytatta a kamatemelési ciklusát, az alapkamat 2022 szeptemberében érte el csúcspontját. A szigorítási ciklus végének egyértelmű kijelentésével azonban a forint hirtelen gyengülésbe kezdett és az EURHUF árfolyam októberben új mélypontot 431-et ért el. A jegybank erre válaszul új jegybanki eszközt hozott létre, melynek kamatát 18%-ra emelte. Ezzel az effektív kamat hirtelen 500 bázispontot emelkedett. Az akkor bevezetett jegybanki kondíciók azóta is fennállnak, kamatvágásra legkorábban 2023 első negyedévében kerülhet sor. Ez az intézkedés végül sikeresnek bizonyult a forint stabilizálásában, az évet az EURHUF 400 forint körül zárta.

A gazdaság ennek ellenére erős teljesítményt tudott felmutatni a 2022-es év során, 4,6%-kal bővült a GDP. A növekedést az első félév teljesítménye húzta, hiszen a második félévben már negatívak voltak a negyedéves GDP adatok, év végére technikai recesszióba került Magyarország.

A fiskális politika vegyesen alakult az év folyamán. Az év eleji választási költségek után a kormány kénytelen volt megszorító intézkedéseket bevezetni, elsősorban a vállalati szektorra kivetett különadók formájában. A költségvetést így a második félévre sikerült stabilizálni, de ez is csak a megemelt 6,1%-os hiánycél elérésre volt elég.

Az állampapírpiac is jelentősen ütést kapott az év folyamán. A magyar kötvénypiac teljesítményét mutató MAX index 16%-ot esett 2022-ben. A hozamok az utolsó negyedév kivételével egész évben emelkedtek, a hároméves lejáraton 10,71%-on, a tíz éves lejáraton 8,98%-on zárták az évet. A részvénytőkepiac is gyengélkedett, a BUX index 15,5%-ot esett 2022-ben.

Az Alap főbb jellemzői

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. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. 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 állampapírokba 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett. A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. A Pénzpiaci Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzpiaci Alap likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

Származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség, azaz a kamatkockázat és a devizaárfolyam-kockázat fedezésére.

A vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Unicredit Bank Hungary Zrt látja el.

Az alap 2022-es záró nettó eszközértéke 13,06 milliárd forint („A sorozat”), és 5,03 milliárd forint az („I” sorozat) volt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően került sor a Russia Részvény Befektetési Alap kereskedésének újraindítására 2023. március 27-én. Az Alapkezelő a befektetők védelme érdekében likvid és illikvid sorozatok létrehozásával igyekszik biztosítani az Alap folyamatos forgalmazását: ezzel a technikával a likvid sorozatok kereskedhetővé válnak (az illikvid sorozatokat továbbra sem lehet visszaváltani, vásárolni vagy átváltani). Az illikvid sorozatokból az idő múlásával esetlegesen újra likviddé vált eszközöket az Alapkezelő a likvid sorozatba átsorolja vagy értékesítés után hozamként kifizeti.

A mérleg fordulónapját követően történt a Silicon Valley Bank csődje, amelynek hírére megtorpanni látszanak a tőkepiacok. Az USA-ban a 16. legnagyobb bankként számon tartott intézmény csődje félelmet keltett a világpiacon, valamint továbbgyűrűző hatása miatt több bank kapcsán is felmerült a csőd lehetősége. A jelen beszámoló készítésének időpontjában azonban nincs tudomásunk afelől, hogy az Alapkezelőt vagy az általa kezelt Alapokat közvetlenül érintené bármelyik problémákkal küzdő bank fizetéseképtelensége. Az Alapkezelő és az Alapok kizárólag a kezelt eszközök árfolyamvesztésén keresztül érzik az érintett bankok inszolvenciájának negatív hatásait.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Budapest, 2023. április 26.