

VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény 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 Opportunity Fejlett Piaci Részvény 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.)	11 065 632	11 040 363
I. Követelések	43 379	247 867
1. Követelések	43 379	247 867
2. Követelések értékvesztése (-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	8 341 990	9 842 364
1. Értékpapírok	5 449 109	8 539 090
2. Értékpapírok értékelési különbözete	2 892 881	1 303 274
a.) kamatokból, osztalékokból	0	8 081
b.) egyéb	2 892 881	1 295 193
III. Pénzeszközök	2 680 263	950 132
1. Pénzeszközök	2 680 263	950 132
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	613	1 763
a.) aktív időbeli elhatárolás	613	1 763
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	39 406	-139 774
Eszközök összesen (A+B+C+D)	11 105 651	10 902 352
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	11 027 301	10 851 009
I. Indulótőke	4 325 802	4 386 213
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 398 029	6 917 525
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	3 072 227	2 531 312
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6 701 499	6 464 796
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-5 921 866	- 5 550 585
2. Értékelési különbözet tartaléka	2 932 287	1 163 500
3. Előző év(ek) eredménye	7 927 023	9 691 078
4. Üzleti év eredménye	1 764 055	1 160 803
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	75 791	48 787
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	75 791	48 787
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	2 559	2 556
Források összesen (E+F+G+H)	11 105 651	10 902 352

Budapest, 2023. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap 2022. év

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 238 151	2 215 726
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	320 535	891 630
III. Egyéb bevételek	1 407	499
IV. Működési költségek	149 955	158 628
V. Egyéb ráfordítások	5 013	5 164
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	1 764 055	1 160 803

Budapest, 2023. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG OPPORTUNITY FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

- Kiegészítő melléklet -

a 2022. évi Éves beszámolóhoz

Általános rész

A Társaság bemutatása

A Monéta Nemzetközi Részvény Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet 110.132-1/99 sz. számú határozatával vette nyilvántartásba. A Pénzügyi Felügyelet III-110.132-2/2000. sz. határozata alapján (2000. december 19.) az Alap neve megváltozott Aegon Nemzetközi Részvény Befektetési Alapra. Lajstromszáma 1111-81.

A Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-622/2022. sz. határozata alapján (2022 november 09.) az Alap neve megváltozott VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alapra.

Az Alap 2021. január 1. óta megfelel az Európai Értékpapír-piaci Hatóság sikerdíj ajánlásának (ESMA 34-39-992).

Az Alap 2021. március 10-e óta az SFDR Rendelet 6-os cikke szerinti, az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba integrálta a fenntarthatósági kockázatokat.

Az Alap az MNB 644-536/917-55/1999 számú határozata alapján jogosult külföldi vállalkozás által kibocsátott részvények vételére és eladására, azaz a keletkezett devizaérték külföldön történő felhasználására.

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 tisztségviselő neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (2093 Budajenő Árpád sétány 2.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

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 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 célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvények-be is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrécionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Számviteli politika

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, amelyektől 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 különbözetét 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 különbözet tartalékával 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 pénzürtékre 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 **247 867e Ft**, amely áthúzódó forgalmazásból, és osztalékkövetelésekből, áll.

adatok eFt-ban

Követelések	2021	2022	Vált.	Vált.%
Osztalékból származó követelés	4 806	910	-3 896	-81%
Forg.kapcs.követelés	35 720	105 220	69 500	195%
Származékos ügyletekből származó követelés	2 853	141 737	138 884	4868%
Összesen:	43 379	247 867	204 488	471%

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

adatok eFt-ban

Értékpapírok	2021	2022	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	5 449 109	8 539 090	3 089 981	57%
Értékkülönbözlet kamatokból	0	8 081	8 081	0%
Értékkülönbözlet egyéb piaci értékítéletből	2 892 881	1 295 193	-1 597 688	-55%
Összesen:	8 341 990	9 842 364	1 500 374	18%

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 **950 132 e Ft**, ami a következő Letétkezelőnél vezetett számlákból tevődik össze:

Számla típusa	adatok eFt-ban			
	2021	2022	Vált.	Vált.%
AUD	16	33 179	33 163	207269%
CAD	267	53 472	53 205	19927%
EUR	476 780	273 205	-203 575	-43%
GBP	169 010	73 506	-95 504	-57%
HUF	255 846	17 198	-238 648	-93%
JPY	461 158	114 555	-346 603	-75%
CHF	21 681	58 186	36 505	168%
SEK	363	363	0	0%
USD	1 243 120	323 367	-919 753	-74%
DKK	175	187	12	7%
CZK	64	72	8	13%
PLN	51 752	2 811	-48 941	-95%
NOK	11	12	1	9%
RON	8	9	1	13%
TRY	12	10	-2	-17%
Összesen:	2 680 263	950 132	-1 730 131	-65%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás a 2022.üzleti évben **1.763** eFt értékben merült fel kamatelhatarolás kapcsán.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2006-tól **származtatott ügyletek** is szerepelnek, Az Alapnak fordulónapon volt nyitott határidős ügylete, mely a mérleg **D** során szerepel:

ügylet	adatok Ft-ban					
	kötésnap	nyitott mennyiség	kötésÁr	lejárat	árfolyam	beértékelés
Futures Vétel	2022.12.07	4,00	27 662,50	2023.03.09	25 770,00	-14 219 488
Futures Vétel	2022.12.14	27,00	4 055,25	2023.03.17	3 861,00	-98 517 384
Futures Vétel	2022.12.14	35,00	3 978,00	2023.03.17	3 785,00	-27 036 888
Összesen:						-139 773 760

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

Saját tőke	adatok eFt-ban			
	2021	2022	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	4 325 802	4 386 213	60 411	1%
kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 398 029	6 917 525	-480 504	-6%
visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	3 072 227	2 531 312	-540 915	-18%
Tőkenövekmény:				
visszavásárolt befjegyek értékkülönbszetéből	-5 921 866	-5 550 585	371 281	-6%
értékpapírok értékelési különbözetéből	2 932 287	1 163 500	-1 768 787	-60%
előző évek eredményből	7 927 023	9 691 078	1 764 055	22%
üzleti év eredményéből	1 764 055	1 160 803	-603 252	-34%
Összesen:	11 027 301	10 851 010	-176 291	-2%

F) Céltartalék

Céltartalék képzés 2022-ben nem volt.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2021	2022	Vált.	Vált.%
Aegon Mo.Bef.Alapkezelő Zrt.(főforg.jut,alapkez díj))	14 863	11 655	-3 208	-22%
Concorde (trailer fee)	31	13	-18	-58%
CITI Bank Zrt. (letétkezelési díj,fennt.jutalék))	388	317	-71	-18%
Forg.kapcs.kötelezettség	2 162	6 738	4 576	212%
Származékos ügyletekből származó kötelezettség	45 661	18 960	-26 701	-58%
PWC (audit díj)	871	0	-871	-100%
Unicredit trailer fee	777	845	68	9%
Aegon Mo.Ált.Bizt.Zrt(trailer fee)	10 694	9 541	-1 153	-11%
MKB trailer fee	12	46	34	283%
CIB trailer fee	43	45	2	5%
Equilor (trailer fee)	0	1	1	0%
Takarékbank (trailer fee)	0	297	297	0%
OTP (trailer fee)	0	22	22	0%
Erste trailer fee	269	295	26	10%
Raiffeisen (trailer fee)	20	12	-8	-40%
Összen:	75 791	48 787	-27 004	-36%

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	218	305	87	40%
Különadó	1 376	1 323	-53	-4%
Jutalékok	2	1	-1	-50%
Felügyeleti díj	963	926	-37	-4%
Összesen:	2 559	2 556	-3	0%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 10 902 352 e Ft volt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye: 1 160.803 eFt nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2021	2022	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	1 237	21 385	20 148	1629%
Részvények bef.jegyek árfolyamnyeresége	1 579 318	1 342 611	-236 707	-15%
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	0	30 314	30 314	0%
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	456 161	406 936	-49 225	-11%
Devizaárf. változással kapcsolatos nyereség	105 255	323 189	217 934	207%
Részvények után kapott osztalékok	96 180	91 291	-4 889	-5%
Összesen:	2 238 151	2 215 726	-22 425	-1%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordítása	2021	2022	Vált.	Vált.%
Részvények,bej.jegyek árfolyamvesztesége	270 429	174 910	-95 519	-35%
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	0	100 769	100 769	0%
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	42 634	609 923	567 289	1331%
Opció díjak	2 987	3 058	71	2%
Fizetendő kamatok	4 485	2 970	-1 515	-34%
Összesen:	320 535	891 630	571 095	178%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2021	2022	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	81 729	85 469	3 740	5%
Letétkezelői díj	3 856	4 159	303	8%
Könyvvizsgálói díj	1 088	1 526	438	40%
Forgalmazói díjak(trailer fee)	25 486	27 144	1 658	7%
Index használati díj	451	627	176	39%
Felügyeleti díj	3 509	3 615	106	3%
Bankköltség	48	270	222	463%
Ügynöki jutalékok	16 022	19 476	3 454	22%
Vezető Forgalmazói díjak	5 024	5 167	143	3%
Megbízási díj	12 742	11 175	-1 567	-12%
Összesen:	149 955	158 628	8 673	6%

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételeként 364eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **135eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **5 164 eFt** értékben.

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 megővésére.

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 mérlegsorok 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 Portfólió jelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfólió jelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

A Nemzetközi Részvény alap esetében nemcsak a fent felsorolt, szokásos eltérések adódhatnak a Mérleg és Kiegészítő mellékletbeli, valamint a Portfóliójelentésbeli adatok között.

A napi elszámolású ügyletek miatt is keletkezhet -és a 2022-es év folyamán keletkezett is- eltérés, mivel a Portfóliójelentésben a mérlegfordulónapon mozgott ügyletek jelennek meg elszámoló áron beértékelve, viszont a Mérlegben és a Kiegészítő melléklet tábláiban az összes nyitott származékos ügylet napi elszámolásaiból adódó eredményt mutatjuk be.

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, 2022.12.30-ra készült, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2023. április 26.

Cash-flow kimutatás
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap
2022. év

Megnevezés	2021	2022
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	1 764 055	1 160 803
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	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 -/+	1 958 920	-3 294 469
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	6 189	-27 004
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	-613	-1 150
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	-621	-3
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	3 727 930	-2 161 823
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 +	-5 446 197	-480 503
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	2 224 938	912 196
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	-3 221 259	431 693
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	506 671	-1 730 130

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Értékpapír	eszköz kategória	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési Különbözet	Lineáris amortizációs érték(kamat)	Egyéb értékelési különbözet
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF összesen	befektetési jegy	USD	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	198 300	802 753 289	1 111 023 589	308 270 301		308 270 301
Euro Stoxx 50 ETF összesen	befektetési jegy	EUR	Indexchange Investment AG	10 486	121 963 803	160 620 013	38 656 210		38 656 210
EWA - AUSTRALIA ETF összesen	befektetési jegy	USD	AUSTRALIA ETF	11 710	70 255 408	97 794 501	27 539 092		27 539 092
EWC - CANADA ETF összesen	befektetési jegy	USD	CANADA ETF	13 153	101 217 350	161 729 372	60 512 022		60 512 022
iShares Core MSCI World UCITS ETF összesen	befektetési jegy	USD	iShares Core MSCI World UCITS ETF	35 149	1 045 268 880	966 457 579	-	78 811 301	-
iShares MSCI Europe UCITS ETF összesen	befektetési jegy	EUR	Ishares MSCI Europe UCITS ETF	68 988	556 221 292	730 625 348	174 404 056		174 404 056
ISHARES MSCI HONG KONG összesen	befektetési jegy	USD	ISHARES MSCI HONG KONG	5 183	34 335 402	40 909 610	6 574 208		6 574 208
ISHARES MSCI SINGAPORE CAPPED ETF összesen	befektetési jegy	USD	ISHARES MSCI SINGAPORE	1 849	12 780 517	13 066 034	285 517		285 517
iShares MSCI World ETF USD összesen	befektetési jegy	USD	iShares MSCI World ETF	34 951	1 511 989 139	1 434 495 291	-	77 493 848	-
IVV (S&P 500 Index Fund) összesen	befektetési jegy	USD	I Shares S&P 500 Index Fund	5 410	443 394 049	780 879 469	337 485 420		337 485 420
MAXIS TOPIX ETF összesen	befektetési jegy	JPY	MAXIS TOPIX ETF	51 939	222 275 803	291 853 094	69 577 291		69 577 291
Praefinium Global SME összesen	befektetési jegy	EUR	Praefinium	280	116 858 288	-	-	116 858 288	-
SPY összesen	befektetési jegy	USD	SPDR S&P 500 ETF (USD)	1 600	244 360 497	229 874 084	-	14 486 413	-
Vanguard S&P500 ETF összesen	befektetési jegy	USD	Vanguard S&P500 ETF	8 285	470 374 451	1 093 548 842	623 174 390		623 174 390
XMWO-DB MXWO ETF összesen	befektetési jegy	EUR	XMWO-DB MXWO ETF	33 579	1 039 016 807	989 667 453	-	49 349 353	-
Befektetési jegyek összesen:				480 862	6 793 064 974	8 102 544 279	1 309 479 304	-	1 309 479 304
D230201 összesen		HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	112 100 000	108 440 496	110 885 733	2 445 237	2 372 646	72 592
D230517 összesen		HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	190 000 000	176 561 290	180 684 490	4 123 200	4 224 593	-
US T-Bill 06/01/23 összesen	részvény	USD	Amerikai Egyesült Államok	3 930 000	1 461 023 603	1 448 249 308	-	12 774 295	1 483 235
Részvények összesen:	részvény			306 030 000	1 746 025 388	1 739 819 531	-	6 205 858	8 080 473
Összesen:				306 510 862	8 539 090 363	9 842 363 809	1 303 273 446	8 080 473	1 295 192 973

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap, 1111-81
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2022.12.30 0:00
Saját tőke:	10 850 226 321 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	2,37084	1 718 509 955	4 074 313 860 HUF
B	EUR	1,48594	1 270 087	1 887 273 EUR
I	HUF	2,68367	2 243 399 013	6 020 531 412 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:	Hitelező	Futamidő		0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				49 338 781	100,00%
Átmenő befektetési jegy visszaváltás				6 026 692	12,21%
Bizományosi díj				1 740 011	3,53%
Egyéb kötelezettség				26 948 907	54,62%
Könyvvizsgálói díj				285 350	0,58%
Vezető forgalmazó díja				1 317 594	2,67%
PSZÁF díj				915 535	1,86%
Letétkezelői díj				302 372	0,61%
Vagyonkezelői díj				11 091 068	22,48%
Sikerdíj					0,00%
Befektetési jegy visszaváltás				711 252	1,44%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
			Kötelezettség össz.:	49 338 781	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				950 131 607	8,72%
számla	deviza	egyenleg	érték	%	
Opportunity Részvény Alap befszámla - Citi HUF	HUF	17 198 215,00	17 198 215	0,16%	
Opportunity Részvény Alap AUD befszámla - Citibank	AUD	130 068,20	33 179 097	0,30%	
Opportunity Részvény Alap CAD befszámla - Citibank	CAD	192 843,63	53 471 682	0,49%	
Opportunity Részvény Alap CHF befszámla - Citibank	CHF	142 986,64	58 185 553	0,53%	
Opportunity Részvény Alap DKK befszámla - Citibank	DKK	3 482,90	187 485	0,00%	
Opportunity Részvény Alap EUR befszámla - Citibank	EUR	342 421,64	137 054 261	1,26%	
Opportunity Részvény Alap GBP befszámla - Citibank	GBP	162 630,23	73 505 611	0,67%	
Opportunity Részvény Alap JPY befszámla - Citibank	JPY	40 283 773,00	114 554 965	1,05%	
Opportunity Részvény Alap NOK befszámla - Citibank	NOK	325,5	12 392	0,00%	
Opportunity Részvény Alap SEK befszámla - Citibank	SEK	10 092,61	362 930	0,00%	
Opportunity Részvény Alap USD befszámla - Citibank	USD	112 107,79	42 116 655	0,39%	
Opportunity Részvény Alap CZK befszámla - Citibank	CZK	4 340,01	71 957	0,00%	
Opportunity Részvény Alap TRY befszámla - Citibank	TRY	480	9 634	0,00%	
Opportunity Részvény Alap PLN számla - Citibank	PLN	32 936,93	2 811 167	0,03%	
Opportunity Részvény Alap RON befszámla - Citibank	RON	109,74	8 876	0,00%	
Opportunity Részvény Alap - Erste óvadéki EUR	EUR	340 164,10	136 150 681	1,25%	
Opportunity Részvény Alap - Erste óvadéki USD	USD	748 643,65	281 250 446	2,58%	
II/2. Egyéb követelés:				108 415 331	0,99%
Bankszámlák kamata				2 285 438	0,02%
Átmenő befektetési jegy jegyzés				103 545 711	0,95%
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				910 160	0,01%

Befektetési jegy jegyzés				1 674 022	0,02%
II/3. Lekötött bankbetétek	Bank	Futamidő			%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizan em	Mennyiség	9 842 326 256	90,29%
II/4.1. Állampapírok:				1 739 781 977	15,96%
II/4.1.1. Kötvények:					%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:				291 532 669	2,67%
D230201	HU0000524392	HUF	112 100 000	110 848 179	1,02%
D230517	HU0000524483	HUF	190 000 000	180 684 490	1,66%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:				1 448 249 308	13,29%
US T-Bill 06/01/23	US912796ZG72	USD	3 930 000	1 448 249 308	13,29%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%
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:				8 102 544 279	74,33%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				8 102 544 279	74,33%
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	FR0011550177	USD	198 300	1 111 023 589	10,19%
Euro Stoxx 50 ETF	DE0005933956	EUR	10 486	160 620 013	1,47%
EWA - AUSTRALIA ETF	US4642861037	USD	11 710	97 794 501	0,90%
EWC - CANADA ETF	US4642865095	USD	13 153	161 729 372	1,48%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	USD	35 149	966 457 579	8,87%
iShares MSCI Europe UCITS ETF	IE00B1YZSC51	EUR	68 988	730 625 348	6,70%
ISHARES MSCI HONG KONG	US4642868719	USD	5 183	40 909 610	0,38%
ISHARES MSCI SINGAPORE CAPPED ETF	US46434G7806	USD	1 849	13 066 034	0,12%
iShares MSCI World ETF USD	US4642863926	USD	34 951	1 434 495 291	13,16%
IVV (S&P 500 Index Fund)	US4642872000	USD	5 410	780 879 469	7,16%
MAXIS TOPIX ETF	JP3047060003	JPY	51 939	291 853 094	2,68%
SPY	US78462F1030	USD	1 600	229 874 084	2,11%
Vanguard S&P500 ETF	US9229083632	USD	8 285	1 093 548 842	10,03%
XMWO-DB MXWO ETF	LU0274208692	EUR	33 579	989 667 453	9,08%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					0,00%
Praefinium Global SME	LU0434356555	EUR	280		0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott nennyiség		0,00%
II/6.1. Származtatott ügyletek):					0,00%
II/6.1.1. Futures:					0,00%
EURO STOXX 50 Mar23 Vétel			35		0,00%
NIKKEI 225 (CME) Mar23 Vétel			4		0,00%
S&P500 EMINI FUT Mar23 Vétel			27		0,00%
II/6.1.2. Forward:					%
Eszközök összesen:				10 900 873 194	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap
- Üzleti jelentés -
2022. december 31.

Gazdasági környezet

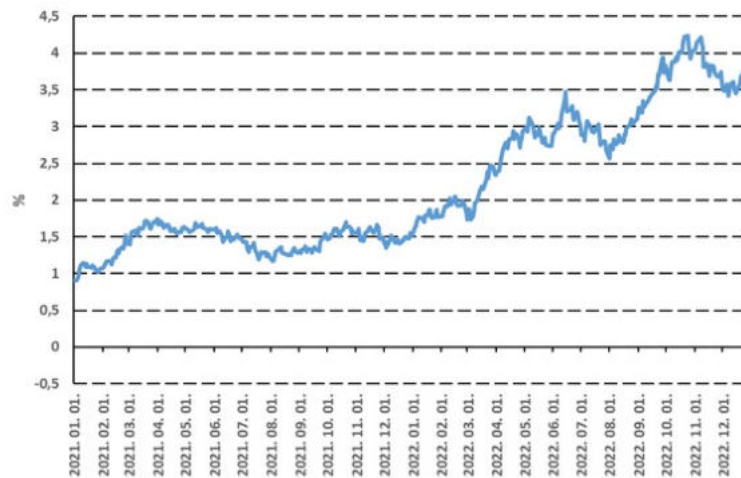
Globális gazdasági környezet

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 korigálta 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 részvényt piac is gyengélkedett, a BUX index 15,5%-ot esett 2022-ben.

Az Alap főbb jellemzői

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvények-be is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkorai törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

A vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelepe látja el.

Az alap 2022-es záró nettó eszközértéke 4,074 milliárd forint („A” sorozat), 1,89 millió euró („B” sorozat), illetve 6,02 milliárd forint („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.