

VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap
(AEGON Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap)

**2022. december 31-i
éves beszámolója**

Budapest, 2023. április 27.

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 Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

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.)	1 142 877	660 139
I. Követelések	1 123	76
1. Követelések	1 123	76
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	1 038 138	650 303
1. Értékpapírok	982 670	696 294
2. Értékpapírok értékelési különbözete	55 468	45 991
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	55 468	45 991
III. Pénzeszközök	103 616	9 760
1. Pénzeszközök	103 616	9 760
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-645	2 742
Eszközök összesen (A+B+C+D)	1 142 232	662 881
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	1 137 921	660 106
I.Indulótőke	938 933	612 455
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 274 791	1 009 027
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	335 858	396 573
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	198 988	47 651
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	90 217	65 752
2. Értékelési különbözet tartaléka	54 823	43 249
3. Előző év(ek) eredménye	5 625	53 948
4. Üzleti év eredménye	48 323	28 800
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	4 079	2 597
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 079	2 597
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	232	178
Források összesen (E+F+G+H)	1 142 232	662 881

Budapest, 2023. április 27.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

2022. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	83 041	83 622
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	16 987	95 473
III. Egyéb bevételek	1	44
IV. Működési költségek	17 596	16 870
V. Egyéb ráfordítások	136	123
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	48 323	-28 800

Budapest, 2023. április 27.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

- Kiegészítő melléklet -

a 2022. évi Éves beszámolóhoz

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalapot (továbbiakban: az "Alap") a Felügyelet H-KE-III/197/2016. számú határozatával (2016. március 3.) vette nyilvántartásba. A Részalap a működését 2016. március 7-én kezdte meg. Lajstromszáma 1111-675-2.

A Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-32/2023. számú határozata alapján 2023. február 15-i hatállyal az Alap neve megváltozott VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalagra.

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 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 eredmény kimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő neve, és lakóhelye (SzT.v. 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 (SzT.v. 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: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

Az alap bemutatása

Az alap 2016. március 7-én indult.

Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap befektetési politikájával összhangban a portfólió egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsonyabb kockázatú kötvény, illetve pénzügyi alapokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint vegyes alapokat. A Részalap megcélzott részvény kitétséget az év elején csökkentettük 27%-ra, azonban piaci kilátásainkkal összhangban az év során ennél jellemzően alacsonyabb kitétséget képviselt a portfólió.

Számviteli politika

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 különbsége 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 céltartalékokat; 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 **76 eFt**, ami a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Követelések	2021	2022	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	1 000	0	-1 000	-100%
Osztalékkövetelés	123	76	-47	-38%
Összesen:	1 123	76	-1 047	-93%

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

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

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2021	2022	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	982 670	696 294	-286 376	-29%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletből	55 468	-45 991	-101 459	-183%
Értékpapírok összesen:	1 038 138	650 303	-387 835	-37%

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 különbözetének eredménye.

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

A kamatokból származó értékelési különbözlet 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 2022. december 31-én **9 760 e Ft** volt.

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2021	2022	Vált.	Vált.%
HUF	67 006	2 330	-64 676	-97%
EUR	6 728	116	-6 612	-98%
PLN	268	284	16	6%
USD	29 614	7 030	-22 584	-76%
Összesen:	103 616	9 760	-93 856	-91%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás 2022. 12. 31-én nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között **származtatott ügyletek** is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron, ami az idei évben **2 742 e Ft** volt.

Ügylet	nyitott mennyiség	kötésÁr	lejárat	árfolyam	adatok eFt-ban
					beértékelés
Deviza határidő Eladás	8 500	442,5793	2023.02.06	381,6935	518
Deviza határidő Eladás	3 000	465,72	2023.07.18	431,8218	102
Deviza határidő Eladás	7 000	467,95	2023.07.18	403,5396	451
Deviza határidő Eladás	23 000	409,826	2023.05.15	391,981	410
Deviza határidő Eladás	17 000	400,8662	2023.02.16	382,3163	315
Deviza határidő Eladás	17 500	439,20	2023.07.18	429,688	166
Deviza határidő Eladás	11 000	412,65	2023.05.25	393,2569	213
Deviza határidő Eladás	19 000	419,12	2023.07.18	399,6108	371
Deviza határidő Eladás	8 000	434,90	2023.06.15	424,9229	80
Deviza határidő Eladás	13 000	403,90	2023.06.15	394,9694	116
Összesen					2 742

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

Saját tőke	adatok eFt-ban			
	2021	2022	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	938 933	612 455	-326 478	-35%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 274 791	1 009 027	-265 764	-21%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	335 858	396 573	60 715	18%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	90 217	65 752	-24 465	-27%
Értékelési különbözet tartaléka	54 823	-43 249	-98 072	-179%
Előző év(ek) eredménye	5 625	53 948	48 323	859%
Üzleti év eredménye	48 323	-28 800	-77 123	-160%
Összesen:	1 137 921	660 106	-477 815	-42%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2022-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

Kötelezettségek	adatok eFt-ban			
	2021	2022	Vált.	Vált.%
AEGON Mo. Bef. Alapkezelő Zrt. (alapkezel. díj, bizo. díj, forg. jut., sikerdíj)	572	347	-225	-39%
Forgalmazói jutalékok	3 470	2 227	-1 243	-36%
Raiffeisen Bank Zrt. (letétkezelési díj)	37	23	-14	-38%
Összesen:	4 079	2 597	-1 482	-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.%
Felügyeleti díj	93	59	-34	-37%
Különadó	39	22	-17	-44%
PWC Könyvvizsgáló Ktf. (audit díj)	100	97	-3	-3%
Összesen:	232	178	-54	-23%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 662 881 e Ft volt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 28 800 e Ft veszteség.

A **Pénzügyi műveletek bevételeinek** értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2021	2022	Vált.	Vált.%
Befjegy, részvény ár- és árfolyamnyeresége	76 185	77 880	1 695	2%
Részvények osztaléka	2 097	1 298	-799	-38%
Származékos ügyletek nyeresége	4 759	3 664	-1 095	-23%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	0	780	780	0%
Összesen:	83 041	83 622	581	1%

A **Pénzügyi műveletek ráfordításainak** értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2021	2022	Vált.	Vált.%
Bef. jegy, részvény ár- és árfolyamvesztesége	7 648	84 590	76 942	1006%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	1 020	0	-1 020	-100%
Fizetendő kamatok	0	1	1	0%
Származékos ügyletek vesztesége	8 319	10 882	2 563	31%
Összesen:	16 987	95 473	78 486	462%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2021	2022	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	3 863	3 597	-266	-7%
Letétkezelői díj	377	359	-18	-5%
Főforgalmazói jutalék	472	448	-24	-5%
Forgalmazói díjak	12 180	11 652	-528	-4%
Felügyeleti díj	329	314	-15	-5%
Bankköltség	60	90	30	50%
Könyvvizsgálói díj	100	97	-3	-3%
Megbízási díj	215	313	98	46%
Összesen:	17 596	16 870	-726	-4%

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételként 40 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **4 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **123 eFt** értékben.

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.

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 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 27.

Cash-flow kimutatás
VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

2022. év

Megnevezés	2021	2022
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	48 323	-28 800
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-		
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 -/+	-287 337	287 424
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	1 121	-1 482
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	20	-54
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-237 873	257 088
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 +	-35 215	-265 764
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	336 870	-85 181
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	301 655	-350 944
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	63 782	-93 856

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Adatok Ft-ban

Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbség	Felhalmozott kamat %	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték (kamat)	Egyéb értékelési különbség
Aegon Russia Részvény Bef I sorozat összesen	HUF	AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	4 400 208	17 911 044	2 760 206	- 15 150 838				- 15 150 838
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF összesen	EUR	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	177	16 111 672	17 226 268	1 114 596				1 114 596
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund összesen	USD	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	3 783	59 804 694	55 924 119	- 3 880 575				- 3 880 575
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF összesen	USD	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	713	5 244 238	6 406 873	1 162 635				1 162 635
Ishares MSCI China ETF összesen	USD	Ishares MSCI China	463	9 346 781	8 262 142	- 1 084 639				- 1 084 639
iShares US Treasury Bond ETF összesen	USD	iShares US Treasury Bond ETF	724	6 961 624	6 179 666	- 781 958				- 781 958
SPY összesen	USD	SPDR S&P 500 ETF (USD)	170	25 240 409	24 424 121	- 816 288				- 816 288
Vanguard S&P500 ETF összesen	USD	Vanguard S&P500 ETF	258	32 316 180	34 053 784	1 737 604				1 737 604
VIG Alfa I sorozat összesen	HUF	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	80 917 434	92 324 143	90 792 840	- 1 531 303				- 1 531 303
VIG Feltörekvő ESG I sorozat összesen	HUF	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap (ex Ázsia	8 210 645	9 614 246	9 930 906	316 660				316 660
VIG Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat összesen	HUF	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	83 967 439	82 133 594	66 673 337	- 15 460 257				- 15 460 257
VIG Magyar Kötvény I sorozat összesen	HUF	VIG Magyar Kötvény Alap	103 679 146	102 218 793	88 976 821	- 13 241 972				- 13 241 972
VIG Magyar Pénzpiaci I sorozat összesen	HUF	VIG Magyar Pénzpiaci Alap	52 492 988	54 838 978	56 780 510	1 941 532				1 941 532
VIG Maraton I sorozat összesen	HUF	VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap	39 881 900	41 438 391	43 069 979	1 631 588				1 631 588
VIG Megatrend I sorozat összesen	HUF	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	4 628 200	6 722 394	6 242 780	- 479 614				- 479 614
VIG MoneyMaxx I sorozat összesen	HUF	VIG MoneyMaxx Alap	65 208 649	68 509 136	56 998 945	- 11 510 191				- 11 510 191
VIG Ózon Alap A sorozat összesen	HUF	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	1 748 526	2 918 550	3 034 799	116 249				116 249
VIG Panoráma I sorozat összesen	HUF	VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	65 981 753	62 638 844	72 564 687	9 925 842				9 925 842
Befektetési jegyek összesen:			511 123 176	696 293 713	650 302 786	- 45 990 927				- 45 990 927
Total:			511 123 176	696 293 713	650 302 786	- 45 990 927				- 45 990 927

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap, 1111-675-2
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2022.12.30 0:00
Saját tőke:	660 140 600 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	1,07786	612 454 749	660 140 600 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:	Hitelező	Futamidő		0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				2 719 091	100,00%
Bizományosi díj				27 929	1,03%
Egyéb kötelezettség				1 480 818	54,46%
Könyvvizsgálói díj				96 536	3,55%
Vezető forgalmazó díja				84 937	3,12%
PSZÁF díj				58 879	2,17%
Letétkezelői díj				22 315	0,82%
Vagyonkezelői díj				947 677	34,85%
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
		Kötelezettség össz.:		2 719 091	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				9 760 195	1,47%
számla	deviza	egyenleg	érték		%
Prémium Dynamic HUF számla - Raiffeisen	HUF	2 329 650,57	2 329 651		0,35%
Prémium Dynamic EUR számla - Raiffeisen	EUR	289,45	115 852		0,02%
Prémium Dynamic USD számla - Raiffeisen	USD	18 712,99	7 030 096		1,06%
Prémium Dynamic PLN számla - Raiffeisen	PLN	3 334,46	284 596		0,04%
II/2. Egyéb követelés:				76 361	0,01%
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				76 361	0,01%
Befektetési jegy jegyzés					0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek	Bank	Futamidő			%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizanem	Mennyiség	650 302 783	98,10%
II/4.1. Állampapírok:					%
II/4.1.1. Kötvények:					%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:					%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%
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:				650 302 786	98,10%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				96 552 854	14,57%

Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	LU1681042518	EUR	177	17 226 268	2,60%
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	IE00BD6FTQ80	USD	713	6 406 873	0,97%
Ishares MSCI China ETF	US46429B6719	USD	463	8 262 142	1,25%
iShares US Treasury Bond ETF	US46429B2676	USD	724	6 179 666	0,93%
SPY	US78462F1030	USD	170	24 424 121	3,68%
Vanguard S&P500 ETF	US9229083632	USD	258	34 053 784	5,14%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				553 749 932	83,54%
Aegon Russia Részvény Bef I sorozat	HU0000709514	HUF	4 400 208	2 760 206	0,42%
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	LU0252970164	USD	3 783	55 924 119	8,44%
VIG Alfa I sorozat	HU0000715974	HUF	80 917 434	90 792 840	13,70%
VIG Feltörekvő ESG I sorozat	HU0000723655	HUF	8 210 645	9 930 906	1,50%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat	HU0000718408	HUF	83 967 439	66 673 337	10,06%
VIG Magyar Kötvény I sorozat	HU0000718127	HUF	103 679 146	88 976 821	13,42%
VIG Magyar Pénzpiaci I sorozat	HU0000718135	HUF	52 492 988	56 780 510	8,57%
VIG Maraton I sorozat	HU0000714928	HUF	39 881 900	43 069 979	6,50%
VIG Megatrend I sorozat	HU0000724638	HUF	4 628 200	6 242 780	0,94%
VIG MoneyMaxx I sorozat	HU0000716014	HUF	65 208 649	56 998 945	8,60%
VIG Ózon Alap A sorozat	HU0000705157	HUF	1 748 526	3 034 799	0,46%
VIG Panoráma I sorozat	HU0000714308	HUF	65 981 753	72 564 687	10,95%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség	2 742 255	0,41%
II/6.1. Származtatott ügyletek):				2 742 255	0,41%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:				2 742 255	0,41%
EUR/HUF 23.06.15 Forward Eladás			8 000	79 816	0,01%
EUR/HUF 23.07.18 Forward Eladás			20 500	268 155	0,04%
USD/HUF 23.02.06 Forward Eladás			8 500	517 529	0,08%
USD/HUF 23.02.16 Forward Eladás			17 000	315 349	0,05%
USD/HUF 23.05.15 Forward Eladás			23 000	410 435	0,06%
USD/HUF 23.05.25 Forward Eladás			11 000	213 324	0,03%
USD/HUF 23.06.15 Forward Eladás			13 000	116 098	0,02%
USD/HUF 23.07.18 Forward Eladás			26 000	821 548	0,12%
Eszközök összesen:				662 881 594	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap
(AEGON Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap)
- Üzleti jelentés -
2022. december 31.

Gazdasági környezet

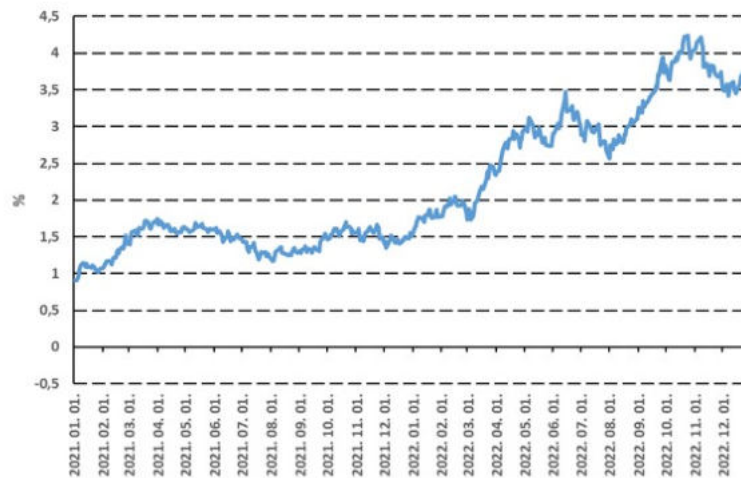
Globális gazdasági környezet

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 negatívák 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 VIG Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő, valamint más, neves alapkezelők által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap elsősorban közepes kockázatvállalási hajlandóságú befektetőknek ajánlott, akik közepes mértékű volatilitás mellett magasabb hozam elérésére törekszenek. Az VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az VIG Prémium Esernyőalap közepes kockázatú részalapja, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 30%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 75%-ot. A Részalapok nem kívánnak egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, az VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alapot, VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot, VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alapot, VIG Panoráma Total Return Befektetési Alapot, VIG Magyar Pénzüpiaci Befektetési Alapot és az VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alap 2022-es záró nettó eszközértéke 2,87 milliárd forint („A” sorozat).

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Az Ukrán válság Társaságra gyakorolt hatásai

A 2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott orosz-ukrán konfliktus miatt a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely több alkalommal is ülésezett. A Bizottság feladata a helyzetelemzés, valamint a döntéselőkészítés.

Társaságunk kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelt figyelmet szentel a geopolitikai fejleményeknek, és értékeli a lehetséges forgatókönyveket.

Társaságuk a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap
Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

A Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok forgalmazása 2022. március 1-én újraindult, azóta folytonos a most már VIG Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap nevet viselő részalap forgalmazása.

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 világpiacokon, 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 fizetési képtelensége. Az Alapkezelő és az Alapok kizárólag a kezelt eszközök árfolyamvesztéségen keresztül érzik az érintett bankok inszolvenciájának negatív hatásait.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Budapest, 2023. április 27.