

VIG LENGYEL RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2022. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2022.évi működésének bemutatása céljából.

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

Budapest, 2023 április 26.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL**Az Alap elnevezése**

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG Lengyel Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-479

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód	Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	PLN	HU0000710835			
B	HUF	HU0000710843			
I	PLN	HU0000710850			

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-59

Letétkezelő adatai Unicredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Barsi Éva
Kamarai tagsági szám: 002945

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	3 219 720	4,53	2 768 485	5,67
Repo				
Átruházható értékpapírok	68 880 291	96,88	46 632 228	95,56
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	230 902	0,32	86 479	0,18
Összes eszköz	72 330 913	101,73	49 487 192	101,41
Kötelezettségek	-1 231 373	-1,73	-689 758	-1,41
Nettó eszközérték	71 099 540	100,00	48 797 434	100,00

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

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2021.12.31.	2022.12.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	13 773 415	16 263 562
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1 066 654 987	563 872 270
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	25 970 809	25 202 398

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

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2021.12.31.	2022.12.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	1.009688	0.776717
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1.53498	1.25505
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	1.41709	1.105992

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

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	775 218	1,13	466 707	1,00
Részvény - GMU	780 414	1,13	517 762	1,11
Részvény - Egyéb külföld	67 324 658	97,74	45 647 759	97,89
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	68 880 291	100,00	46 632 228	100,00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	68 880 291	100,00	46 632 228	100,00

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

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

Pénzügyi műveletek bevételei	2022
Pénzintézettől kapott kamatok	9 941
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	667 659
Származékos ügyletek nyeresége	28 293
Részvények osztaléka	102 180
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	1 712
Összesen:	809 785

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2022
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	459 706
Származékos ügyletek vesztesége	127 669
Opció díjak	2 933
Fizetendő kamatok	55
Összesen:	590 363

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételként 64 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **20 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **2 063 eFt** értékben, **9 eFt** értékpapírral kapcsolatos adóráfordítást fizetett.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

Működési költségek	2022
Alapkezelői díj	30 996
Letétkezelői díj	3 230
Főforgalmazói jutalék	2 063
Forgalmazói jutalék	11 875
Ügynöki jutalékok	1 052
Felügyeleti díj	1 444
Bankköltség	138
Tranzakciós díjak	1 205
Könyvvizsgálati díj	604
Megbízási díj	6 117
Index használati díj	261
Keler díj	22
Összesen:	59 007

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 335 935
Értékpapírok értékelési különbözetéből	303 979
Előző évek eredményből	1 552 999
Üzleti év eredményéből	158 427
Összesen:	679 471

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

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2022-ben.

VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	6 694 077	0,925496	2019.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	8 936 507	0,840436	2020.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	13 906 852	1,009688	2021.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	12 632 185	0,776717	2022.12.30.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	2 105 521 243	1,350635	2019.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1 986 921 657	1,261572	2020.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1 637 294 072	1,534980	2021.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	707 687 892	1,255050	2022.12.30.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	56 944 242	1,268128	2019.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	50 039 351	1,163356	2020.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	36 802 974	1,417090	2021.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	27 873 651	1,105992	2022.12.30.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
MIDWIG INDEX FUT Mar22 Vétel	2022.03.18.	110	5 138,309	5 147,0000	9 560	PLN	2022.01.31.
Összesen						PLN	2022.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar22 Vétel	2022.03.18.	110	5 138,309	4 595,0000	-597 640	PLN	2022.02.28.
Összesen						PLN	2022.02.28.
MIDWIG INDEX FUT Jun22 Vétel	2022.06.17.	110	4 540,864	4 750,0000	230 050	PLN	2022.03.31.
Összesen						PLN	2022.03.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun22 Vétel	2022.06.17.	110	4 540,864	4 323,0000	-239 650	PLN	2022.04.29.
Összesen						PLN	2022.04.29.
MIDWIG INDEX FUT Jun22 Vétel	2022.06.17.	110	4 540,864	4 369,0000	-189 050	PLN	2022.05.31.
Összesen						PLN	2022.05.31.
MIDWIG INDEX FUT Sep22 Vétel	2022.09.16.	110	3 950,100	4 058,0000	118 690	PLN	2022.06.30.
Összesen						PLN	2022.06.30.
MIDWIG INDEX FUT Sep22 Vétel	2022.09.16.	110	3 950,100	4 154,0000	224 290	PLN	2022.07.29.
Összesen						PLN	2022.07.29.
MIDWIG INDEX FUT Sep22 Vétel	2022.09.16.	110	3 950,100	3 801,0000	-164 010	PLN	2022.08.31.
Összesen						PLN	2022.08.31.
MIDWIG INDEX FUT Dec22 Vétel	2022.12.16.	110	3 982,518	3 559,0000	-465 870	PLN	2022.09.30.
Összesen						PLN	2022.09.30.
MIDWIG INDEX FUT Dec22 Vétel	2022.12.16.	110	3 982,518	3 795,0000	-206 270	PLN	2022.10.28.
Összesen						PLN	2022.10.28.
MIDWIG INDEX FUT Dec22 Vétel	2022.12.16.	110	3 982,518	4 124,0000	155 630	PLN	2022.11.30.
Összesen						PLN	2022.11.30.
MIDWIG INDEX FUT Mar23 Vétel	2023.03.17.	43	4 217,674	4 202,0000	-6 740	PLN	2022.12.30.
MIDWIG INDEX FUT Mar23 Vétel	2023.03.17.	57	4 151,702	4 202,0000	28 670	PLN	2022.12.30.
Összesen						PLN	2022.12.30.

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

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

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

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

Az Alap befektetési politikájával összhangban a portfólió döntő részét lengyel részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt, az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

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

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület szenior kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság csoportvezetői számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó Munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az elnök-vezérigazgató feladata, amit a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy a tulajdonos cégcsoport képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent a tulajdonos cégcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a Javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata mindössze egy alacsony súlyú megállapítást tett. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

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

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

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

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

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

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

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

Alap neve	Alap alapdevizáj a	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	PLN	4 év	5 (magas)

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

Az Alap célja, hogy a lengyel részvényt piac hozamából részesedjen, a lengyel gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott vagy bevezetés alatt álló értékpapírai, mely cégek Lengyelországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik, vagy részvényeik be vannak vezetve a Varsói Tőzsdére. Az alap befektethet más közepkelet európai (Ausztria, Csehország, Magyarország, Oroszország, Románia, és Törökország) vállalatok részvényeibe is. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alap eszközeit 30%-ot meghaladó mértékben nem hazai devizában (HUF) tartja.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működtet, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

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

Az Alap a tárgyidőszakban kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2022.12.31-én a következő: 1,09.

XII. Eredménykimutatás**VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap**

2022. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 380 625	809 785
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	476 491	590 363
III. Egyéb bevételek	337	84
IV. Működési költségek	98 420	59 007
V. Egyéb ráfordítások	3 231	2 072
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	802 820	158 427

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