

# **VIG MAGYAR KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

## **2022. ÉVES JELENTÉSE**

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

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

Budapest, 2023 április 26.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-  
helyettes

\*\*\*

Jelen dokumentum 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 Magyar Kötvény Befektetési Alap

**Az Alap rövid neve**

VIG Magyar Kötvény Alap

**Az Alap lajstromszáma**

1111-58

**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	HUF	HU0000702493			
I	HUF	HU0000718127			

**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** Raiffeisen Bank Zrt.  
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

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

**A könyvvizsgáló munkatársának adatai:** Szabados Szilvia  
Kamarai tagsági szám: 005314

## I. Vagyonkimutatás

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

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	319 451 622	1,92	1 191 220 318	7,29
Repo				
Átruházható értékpapírok	16 357 873 222	98,30	15 517 395 358	95,01
Származékos ügyletek			35 368 333	0,22
Egyéb eszközök	4 614 545	0,03	4 901 589	0,03
Összes eszköz	16 681 939 389	100,25	16 748 885 598	102,55
Kötelezettségek	-41 076 672	-0,25	-415 898 912	-2,55
Nettó eszközérték	16 640 862 717	100,00	16 332 986 686	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 Magyar Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	2 724 043 382	2 552 766 336
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	2 832 116 701	6 659 973 178

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 Magyar Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	5.038253	4.159189
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	1.029775	0.858194

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 (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	14 918 571 522	91,20	13 529 609 207	87,19
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			536 708 599	3,46
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	133 366 500	0,82	97 055 550	0,63
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	358 695 200	2,19	456 051 000	2,94
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	947 240 000	5,79	897 971 000	5,79

Megnevezés	2021.12.31.		2022.12.30.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	16 357 873 222	100,00	15 517 395 356	100,00
Értékpapírok összesen	16 357 873 222	100,00	15 517 395 358	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
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	814
Államkötvények árában felhalmozott kamat	-17 685
Államkötvények kapott kamata	580 769
<b>Összesen:</b>	<b>563 898</b>

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

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2022
Kötvények árfolyamvesztesége	1 076 300
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	63
Fizetendő kamatok	4
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.vesztesége	4 419
<b>Összesen:</b>	<b>1 080 786</b>

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

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételként 157 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **9 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **7 777eFt** értékben, továbbá **1 eFt** értékben kerekítést, fizetett.

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

Működési költségek	2022
Alapkezelői díj	64 512
Letétkezelői díj	2 954
Főforgalmazói jutalék	7 772
Forgalmazói díjak trailer fee	80 824
Ügynöki jutalékok	298
Könyvvizsgálói díj	2 409
Felügyeleti díj	5 442
Bankköltség	30
<b>Összesen:</b>	<b>164 241</b>

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

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

<b>Tőkenövekmény:</b>	
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	-22 063 344
Értékelési különbség tartaléka	-3 946 334
Előző év(ek) eredménye	33 820 074
Üzleti év eredménye	-688 741
<b>Összesen:</b>	<b>7 121 655</b>

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

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

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

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	21 329 889 160	5,687500	2019.12.31.
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	18 624 861 226	5,730396	2020.12.31.
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	13 724 419 741	5,038253	2021.12.31.
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702493	10 617 437 664	4,159189	2022.12.30.
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	1 734 430 150	1,142510	2019.12.31.
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	2 110 332 535	1,160162	2020.12.31.
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	2 916 442 976	1,029775	2021.12.31.
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718127	5 715 549 022	0,858194	2022.12.30.

**VII. Származtatott ügyletek**

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	1 170 000	433,197	429,3807	4 464 624	HUF	2022.07.29.
Összesen					4 464 624	HUF	2022.07.29.
EUR/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	1 170 000	433,197	425,4892	9 017 715	HUF	2022.08.31.
Összesen					9 017 715	HUF	2022.08.31.
EUR/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	1 170 000	433,197	437,7109	-5 281 655	HUF	2022.09.30.
Összesen					-5 281 655	HUF	2022.09.30.
EUR/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	1 170 000	433,197	426,7639	7 526 318	HUF	2022.10.28.
Összesen					7 526 318	HUF	2022.10.28.
EUR/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	1 170 000	433,197	415,0996	21 173 585	HUF	2022.11.30.
Összesen					21 173 585	HUF	2022.11.30.
EUR/HUF 23.01.13 Forward Eladás	2023.01.13.	1 170 000	433,197	402,9673	35 368 333	HUF	2022.12.30.
Összesen					35 368 333	HUF	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 döntő többségében forintban kibocsátott magyar állampapírokba fektetett. A várható hozam növelésének érdekében ezt egészítheti ki a jellemzően devizában kibocsátott magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek vásárlása. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázása, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták. A hazai kötvénypiac a száguldó infláció és a jelentősen gyengülő forint mellett gyengén teljesített, ami az Alap teljesítményében is tükröződött.

#### **IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás**

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

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

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

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület senior kollégái, valamint az Adminisztrációs igazgatóság csoportvezetői számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó Munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat.

Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az elnök-vezérigazgató feladata, amit a Kockázatkezelési Vezető is ellenőriz. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a 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 Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 8,88%.

#### **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:**

<b>Alap neve</b>	<b>Alap alapdevizája</b>	<b>javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)</b>	<b>kockázati besorolás</b>
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	HUF	3 év	3 (mérsékelt)



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

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközöket bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

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

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

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

## **XI. Tőkeáttétel alkalmazása**

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

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

**XII. Eredménykimutatás****VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap**

2022. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	635 340	563 898
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	247 422	1 080 786
III. Egyéb bevételek	5	166
IV. Működési költségek	221 734	164 241
V. Egyéb ráfordítások	9 304	7 778
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b>	<b>156 885</b>	<b>-688 741</b>

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