

VIG MEGATREND RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2022. ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az VIG MegaTrend 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 MegaTrend Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG MegaTrend Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-233

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	EUR	HU0000705520	I	HUF	HU0000724638
B	HUF	HU0000707195	R	HUF	HU0000724646
U	USD	HU0000724653	L	PLN	HU0000724679
P	PLN	HU0000724661	EI	EUR	HU0000729595
UI	USD	HU0000729603			

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 es 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: 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 (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	9 953 097	11,49	10 981 565	14,19
Repo				
Átruházható értékpapírok	77 364 227	89,34	66 275 221	85,63
Származékos ügyletek		0,00	218	0,00
Egyéb eszközök	261 618	0,30	386 569	0,50
Összes eszköz	87 578 943	101,14	77 643 573	100,32
Kötelezettségek	-985 389	-1,14	-248 374	-0,32
Nettó eszközérték	86 593 553	100,00	77 395 199	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 MegaTrend Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	1 189 733 317	953 727 493
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	5 414 292 074	4 383 650 522
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000724653	2 075 333	1 725 513
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724638	5 996 079 018	5 962 368 750
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724646	1 819 439 456	6 693 865 254
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724679	15 850 625	11 883 531
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724661	13 000	13 000
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	F	EUR	HU0000729595		4 713 213
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000729603		72 976
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000730320		63 076

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 MegaTrend Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	0.013438	0.010752
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	2.076539	1.802991
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000724653	1.492653	1.12363
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724638	1.537158	1.348857
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724646	1.519559	1.337977
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724679	1.428707	1.179518
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724661	1.431002	1.169015
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	F	EUR	HU0000729595		0.009207
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000729603		0.960481
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000730320		1.006768

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 (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Részvény – GMU			985 965	1,49
Részvény – Egyéb külföld	5 416 117	7,00	5 770 293	8,71
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	3 959 579	5,12	37 899 901	57,19
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	67 847 975	87,70	17 217 892	25,98
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	77 223 671	99,82	61 874 051	93,36
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	140 556	0,18	107 474	0,16
Részvény – Egyéb külföld		0,00		0,00
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei			4 293 696	6,48
Egyéb átruházható értékpapírok	140 556	0,18	4 401 170	6,64
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen				
Értékpapírok összesen	77 364 227	100,00	66 275 221	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
Pénzügyintézetektől kapott kamatok	12 294
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	7 742 577
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	55 452
Kapott osztalék	163 767
Összesen:	7 974 090

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2022
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége	5 149 048
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	272 703
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztesége	16 671
Opció díjak	1 074
Fizetendő kamatok	496
Összesen:	5 439 992

Az Alap 2022. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2022-ben **Egyéb bevételként 628 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **308 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **14 247eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

Működési költségek	2022
Alapkezelői díj	217 848
Letétkezelői díj	14 722
Könyvvizsgálói díj	5 834
Megbízási díj	32 500
Felügyeleti díj	9 973
Bankköltség	541
Ügynöki jutalékok	33 627
Tranzakciós díj	1 168
Főforgalmazói jutalék	14 254
Forgalmazói jutalék	112 455
Index használati díj	1 812
Összesen:	444 734

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	
Visszavásárolt befjegyek értékülönözeteiből	5 314 686
Értékelési különbözeteiből	-1 946 377
Előző évek eredményből	3 929 034
Üzleti év eredményéből	2 076 053
Összesen:	9 373 396

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

Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	3 651 642	0,009822	2019.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	8 539 684	0,011771	2020.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	15 987 636	0,013438	2021.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000705520	10 254 478	0,010752	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	1 719 003 722	1,360423	2019.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	6 827 287 412	1,800303	2020.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	11 242 988 649	2,076539	2021.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000707195	7 903 682 438	1,802991	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000724653	1 345 718	1,418099	2020.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000724653	3 097 752	1,492653	2021.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000724653	1 938 838	1,123630	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724638	8 823 302 362	1,318891	2020.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724638	9 216 920 831	1,537158	2021.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724638	8 042 382 825	1,348857	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724646	1 512 036 246	1,299360	2020.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724646	2 764 745 600	1,519559	2021.12.31.

Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknap Value date
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724646	8 956 237 751	1,337977	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724679	36 492 627	1,240956	2020.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724679	22 645 899	1,428707	2021.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724679	14 016 839	1,179518	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724661	16 328	1,255991	2020.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724661	18 603	1,431002	2021.12.31.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724661	15 197	1,169015	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	F	EUR	HU0000729595	43 395	0,009207	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000729603	70 092	0,960481	2022.12.30.
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000730320	63 503	1,006768	2022.12.30.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
NASDAQ 100 E-MINI Mar22 Vétel	2022.03.18.	9	16 327,028	14 905,0000	-229 054	EUR	2022.01.31.
Összesen						EUR	2022.01.31.
NASDAQ 100 E-MINI Jun22 Vétel	2022.06.17.	14	14 631,446	14 868,7500	59 698	EUR	2022.03.31.
Összesen						EUR	2022.03.31.
NASDAQ 100 E-MINI Jun22 Vétel	2022.06.17.	15	12 178,763	12 646,5000	130 799	EUR	2022.05.31.
Összesen						EUR	2022.05.31.
NASDAQ 100 E-MINI Dec22 Vétel	2022.12.16.	16	12 188,125	11 035,5000	-375 107	EUR	2022.09.30.
Összesen						EUR	2022.09.30.
CZK/USD 23.02.21 Forward Vétel	2023.02.21.	58 132	25,014	24,8892	12	EUR	2022.10.28.
NASDAQ 100 E-MINI Dec22 Vétel	2022.12.16.	7	11 721,023	11 587,0000	-18 875	EUR	2022.10.28.
NASDAQ 100 E-MINI Dec22 Vétel	2022.12.16.	9	12 188,125	11 587,0000	-108 846	EUR	2022.10.28.
NASDAQ 100 E-MINI Dec22 Vétel	2022.12.16.	7	11 195,896	11 587,0000	55 080	EUR	2022.10.28.
Összesen					12	EUR	2022.10.28.
CZK/USD 23.02.21 Forward Vétel	2023.02.21.	58 132	25,014	23,6753	128	EUR	2022.11.30.
NASDAQ 100 E-MINI Dec22 Vétel	2022.12.16.	7	11 721,023	12 042,2500	43 413	EUR	2022.11.30.
NASDAQ 100 E-MINI Dec22 Vétel	2022.12.16.	9	12 188,125	12 042,2500	-25 347	EUR	2022.11.30.
NASDAQ 100 E-MINI Dec22 Vétel	2022.12.16.	7	11 195,896	12 042,2500	114 383	EUR	2022.11.30.
Összesen					128	EUR	2022.11.30.
CZK/USD 23.02.21 Forward Vétel	2023.02.21.	58 132	25,014	22,7490	218	EUR	2022.12.30.
CZK/USD 23.02.21 Forward Vétel	2023.02.21.	5 000	22,747	22,7490		EUR	2022.12.30.
NASDAQ 100 E-MINI Mar23 Vétel	2023.03.17.	23	12 027,107	11 022,2500	-433 859	EUR	2022.12.30.
Összesen					218	EUR	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 Eggen, 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 AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

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.

2022. szeptemberében az Alap harmonizációjának típusa ABAK-irányelv alapján harmonizált alapból ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alapra változott. Az Átalakulást követően az Alap célja továbbra is, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Az Alap a korábbi alapok alapja befektetési stratégia helyett részvény befektetési alapként működik az Átalakulás után.

Az Alap befektetési korlátai az átalakulás következtében részben amiatt módosulnak, hogy az Alap megfeleljen az ÁÉKBV-alap esetén alkalmazandó – az ABA-ra vonatkozó szabályoknál szigorúbb – törvényi előírásoknak, részben pedig az alapok alapja stratégia megszüntetése indokol módosításokat. 2022. októberében az Alap befektetési céljának megtartása mellett az Alapkezelő új devizafedezett sorozatokat indított.

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció.

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 eszköz piaci értéke 0, így aránya 0%.

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 alapdevizája	javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	kockázati besorolás
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	EUR	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 mérten elfogadhatónak tartják.

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósulását az alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsdéi kitettséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az Alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

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 működik, melyben külön alrendszerben 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 hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. Az Alap CZK sorozatának a céldevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2022.12.31-én a következő: 1,06.

XII. Eredménykimutatás

VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap

2022.év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	4 137 461	7 974 090
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	614 574	5 439 992
III. Egyéb bevételek	1 829	936
IV. Működési költségek	425 649	444 734
V. Egyéb ráfordítások	14 528	14 247
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	3 084 539	2 076 053

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