

**AEGON Magyarország
Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Éves beszámoló
2022. december 31.

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

1091 Budapest, Üllői út 1.

2022. évi

Éves beszámoló

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2021.12.31	2022.12.31
A	B	C	D
1.	A Befektetett eszközök (I.+II.+III.)	1 406 404	1 546 962
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (1+2+3+4+5+6+7)	1 317 195	1 402 268
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5.	3. Vagyoni értékű jogok	8 890	5 926
6.	4. Szellemi termékek	101 814	189 851
7.	5. Üzleti vagy cégérték	1 206 491	1 206 491
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (1+2+3+4+5+6+7)	89 209	81 084
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	4 556	2 635
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	84 653	78 449
14.	4. Tenyészállatok	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	0	0
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	0	63 610
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0	63 610
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 1 0 1 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2021.12.31	2022.12.31
29.	B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.)	7 678 724	7 376 692
30.	I. KÉSZLETEK (1+2+3+4+5+6)	0	0
31.	1. Anyagok	0	0
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	3. Növendék, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0
35.	5. Áruk	0	0
36.	6. Készletre adott előlegek	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (1+2+3+4+5+6+7+8)	1 408 849	963 708
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 055 160	383 339
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 507	2 867
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0
43.	6. Egyéb követelések	351 182	577 502
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPIROK (1+2+3+4+5+6)	1 897 851	1 051 815
47.	1. Részesedések kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.	3. Egyéb részesedés	133 921	26 436
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 763 930	1 025 379
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (1+2)	4 372 024	5 361 169
54.	1. Pénztár, csekkek	0	0
55.	2. Bankbetétek	4 372 024	5 361 169
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (1+2+3)	24 928	64 912
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	14 804	36 019
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10 124	28 893
59.	3. Halasztott ráfordítások	0	0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C)	9 110 056	8 988 566

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 1 0 1 0 4 4 2 6 1

Céggjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2021.12.31	2022.12.31
A	B	C	D
61.	D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	5 200 408	4 579 752
62.	I. JEGYZETT TŐKE	1 000 000	1 000 000
63.	- ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 344 931	1 569 797
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	21 951	30 611
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (1+2)	0	0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	2 833 526	1 979 344
72.	E. Céltartalékok (1+2+3)	143 860	228 485
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	143 860	228 485
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0
76.	F. Kötelezettségek(I.+II.+III.)	3 529 219	4 116 721
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4)	0	0
78.	1. Hátrасorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79.	2. Hátrасorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
80.	3. Hátrасorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81.	4. Hátrасorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	0	0
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84.	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2021.12.31	2022.12.31
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	3 529 219	4 116 721
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94.	- ebből átváltoztatható kötvények	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
96.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	27 246	29 715
98.	5. Váltótartozások	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	67 038	98 935
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben		
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 434 935	3 988 071
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete		
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (1+2+3)	236 569	63 608
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	236 569	63 608
108.	3. Halasztott bevételek	0	0
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)ÖSSZESEN (D+E+F+G)	9 110 056	8 988 566

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 F 1 0 F 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
"A" BALANCE SHEET (Assets)

Nr		amounts in tHUF	
		Previous year 31.12.2021	Current year 31.12.2022
A	B	C	D
1.	A. Fixed assets (I+II+III)	1 406 404	1 546 962
2.	I. Intangible assets (1+2+3+4+5+6+7)	1 317 195	1 402 268
3.	1. Capitalized value of formation/restructuring expenses	0	0
4.	2. Capitalized value of research and development	0	0
5.	3. Concessions, licenses and similar rights	8 890	5 926
6.	4. Intellectual property products	101 814	189 851
7.	5. Goodwill	1 206 491	1 206 491
8.	6. Advances and payments on account in respect of tangible assets	0	0
9.	7. Adjusted value of intangible assets	0	0
10.	II. Tangible assets (1+2+3+4+5+6+7)	89 209	81 084
11.	1. Land and buildings and rights to immovables	4 556	2 635
12.	2. Plant and machinery, vehicles	0	0
13.	3. Other fixtures and fittings, tools and equipment, vehicles	84 653	78 449
14.	4. Breeding stock	0	0
15.	5. Assets in the course of construction	0	0
16.	6. Payments on account and tangible assets in the course of construction	0	0
17.	7. Adjusted value of tangible assets	0	0
18.	III. Financial investments (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	0	63 610
19.	1. Long-term participations in affiliated companies	0	0
20.	2. Long-term loans to affiliated companies	0	0
21.	3. Long-term major participating interests	0	0
22.	4. Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests	0	0
23.	5. Other long-term participations	0	63 610
24.	6. Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
25.	7. Other long-term loans	0	0
26.	8. Long-term debt securities	0	0
27.	9. Adjusted value of financial investments	0	0
28.	10. Valuation margin of financial investments	0	0

Bálint Kocsis
Chief Administration Officer

Péter Kadocsa
Chairman of the Board

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" BALANCE SHEET (Assets)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2021	31.12.2022
29.	B. Current assets (I.+II.+III.+IV.)	7 678 724	7 376 692
30.	I. Stocks (1+2+3+4+5+6)	0	0
31.	1. Raw materials and consumables	0	0
32.	2. Work in progress and intermediate goods	0	0
33.	3. Rearing animals, hogs and other livestock	0	0
34.	4. Finished products	0	0
35.	5. Goods	0	0
36.	6. Payments on account for inventories	0	0
37.	II. Debtors (1+2+3+4+5+6+7+8)	1 408 849	963 708
38.	1. Trade debtors	1 055 160	383 339
39.	2. Amounts owed by affiliated companies	2 507	2 867
40.	3. Amounts owed by companies with which the company is linked by virtue of major participating interests	0	0
41.	4. Receivables from other companies linked by virtue of participating interests	0	0
42.	5. Notes receivable	0	0
43.	6. Other debtors	351 182	577 502
44.	7. Valuation margin of receivables	0	0
45.	8. Valuation margin of derivative instruments	0	0
46.	III. Securities (1+2+3+4+5+6)	1 897 851	1 051 815
47.	1. Shares in affiliated companies	0	0
48.	2. Major participating interests	0	0
49.	3. Other participating interests	133 921	26 436
50.	4. Own shares and own partnership shares	0	0
51.	5. Debt securities held for trading	1 763 930	1 025 379
52.	6. Valuation margin of securities	0	0
53.	IV. Cash at bank and in hand (1+2)	4 372 024	5 361 169
54.	1. Cash in hand, checks	0	0
55.	2. Cash at bank	4 372 024	5 361 169
56.	C. Accrued and deferred assets (1+2+3)	24 928	64 912
57.	1. Accrued income	14 804	36 019
58.	2. Accrued expenses	10 124	28 893
59.	3. Deferred expenses	0	0
60.	Total assets (A+B+C)	9 110 056	8 988 566

Bálint Kocsis
Chief Administration Officer

Péter Kadocsa
Chairman of the Board

Budapest, 2023. április 17.

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" BALANCE SHEET (Liabilities)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2021	31.12.2022
A	B	C	D
61.	D. Equity (I+II+III+IV+V+VI+VII)	5 200 408	4 579 752
62.	I. Subscribed capital	1 000 000	1 000 000
63.	Showing separately: ownership shares repurchased at nominal value	0	0
64.	II. Subscribed capital unpaid (-)	0	0
65.	III. Capital reserve	0	0
66.	IV. Retained earnings	1 344 931	1 569 797
67.	V. Tied-up reserve	21 951	30 611
68.	VI. Revaluation reserve	0	0
69.	1. Valuation reserve for adjustments	0	0
70.	2. Fair value reserve	0	0
71.	VII. Profit or loss for the year	2 833 526	1 979 344
72.	E. Provisions (1+2+3)	143 860	228 485
73.	1. Provisions for contingent liabilities	143 860	228 485
74.	2. Provisions for future expenses	0	0
75.	3. Other provisions	0	0
76.	F. Creditors (I.+II.+III.)	3 529 219	4 116 721
77.	Subordinated liabilities	0	0
78.	1. Subordinated liabilities to affiliated companies	0	0
79.	2. Subordinated liabilities to companies linked by virtue of major participating interests	0	0
80.	3. Subordinated liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
81.	4. Subordinated liabilities to other economic entities	0	0
82.	II. Long-term liabilities (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	0	0
83.	1. Long-term loans	0	0
84.	2. Convertible and equity bonds	0	0
85.	3. Debenture loans	0	0
86.	4. Investment and development credits	0	0
87.	5. Other long-term credits	0	0
88.	6. Long-term liabilities to affiliated companies	0	0
89.	7. Long-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest	0	0
90.	8. Long-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
91.	9. Other long-term liabilities	0	0

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2023. április 17.

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" BALANCE SHEET (Liabilities)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2021	31.12.2022
92.	III. Current liabilities(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	3 529 219	4 116 721
93.	1-Short-term loans	0	0
94.	- showing separately: convertible or equity bonds	0	0
95.	2. Short-term credits	0	0
96.	3. Advances received from customers	0	0
97.	4. Trade creditors	27 246	29 715
98.	5. Bills payable	0	0
99.	6. Short-term liabilities to affiliated companies	67 038	98 935
100.	7. Short-term liabilities to companies linked by virtue of participating interest	0	0
101.	8. Short-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
102.	9. Other short-term liabilities	3 434 935	3 988 071
103.	10. Valuation margin of liabilities	0	0
104.	11. Valuation margin of derivative instruments	0	0
105.	G. Accruals and deferred income (1+2+3)	236 569	63 608
106.	1. Accrued and deferred income	0	0
107.	2. Deferred costs and expenses	236 569	63 608
108.	3. Deferred income	0	0
109.	Total liabilities (D+E+F+G)	9 110 056	8 988 566

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2021	2022
A	B	C	D
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 183 518	3 952 987
2	Export értékesítés nettó árbevétele	117 958	76 434
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01 +02)	5 301 476	4 029 421
3	Saját előállítású eszközök állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	31 753	38 834
II.	Aktivált teljesítmények értéke (03 +- 04)	31 753	38 834
III.	Egyéb bevételek	68 140	196 290
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyagköltség	8 565	12 003
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	687 080	646 214
7	Egyéb szolgáltatások értéke	48 134	59 939
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	303 435	240 756
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05 +06 +07 +08 +09)	1 047 214	958 912
10	Béreköltség	805 583	792 070
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	44 909	67 549
12	Bérfelrakások	138 809	114 369
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10 +11 +12)	989 301	973 988
VI.	Értékcsökkenési leírás	56 990	65 350
VII.	Egyéb ráfordítások	226 478	348 401
	Ebből: értékvesztés	0	0
A	Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	3 081 386	1 917 894

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2021	2022
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	35 217	290 170
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 100	30 112
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 +14 +15 +16 +17)	39 317	320 282
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13 567	71 184
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	13 567	71 184
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII. -IX.)	25 750	249 098
C.	Adózás előtti eredmény (A+B)	3 107 136	2 166 992
X.	Adófizetési kötelezettség	273 610	187 648
D.	Adózott eredmény (C.-X.)	2 833 526	1 979 344

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
(nature of expense method)

amounts in tHUF

<i>Layout of the profit and loss account (nature of expense method)</i>	Previous year	Current year
	2021	2022
01. Net domestic sales	5 183 518	3 952 987
02. Net external sales	117 958	76 434
I. Total net sales (01+02)	5 301 476	4 029 421
03. Variation in stocks of finished goods and in work in progress	-	-
04. Own work capitalized	31 753	38 834
II. Work performed by the company for its own purposes and capitalized (+03+04)	31 753	38 834
III. Other income	68 140	196 290
Showing separately: impairment loss reversed	-	-
05. Raw materials and consumables	8 565	12 003
06. Value of services consumed	687 080	646 214
07. Cost of other services	48 134	59 939
08. Cost of goods sold	-	-
09. Value of services sold (mediated)	303 435	240 756
IV. Material costs (05+06+07+08+09)	1 047 214	958 912
10. Wages and salaries	805 583	792 070
11. Other employee benefits	44 909	67 549
12. Contributions on wages and salaries	138 809	114 369
V. Staff costs (10+11+12)	989 301	973 988
VI. Depreciation	56 990	65 350
VII. Other operating charges	226 478	348 401
Showing separately: impairment loss	-	-
A. Results of operating activities (I+II+III-IV-V-VI-VII)	3 081 386	1 917 894

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2023. április 17.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 F 1 0 F 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT (nature of expense method)

amounts in tHUF

<i>Layout of the profit and loss account (nature of expense method)</i>	Previous year	Current year
	2021	2022
13. Dividends and profit-sharing receivable	-	-
Showing separately: from affiliated companies	-	-
14. Income from participating interests, capital gains	-	-
Showing separately: from affiliated companies	-	-
15. Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains	-	-
Showing separately: from affiliated companies	-	-
16. Other interest receivable and similar income	35 217	290 170
Showing separately: from affiliated companies	-	-
17. Other income from financial transactions	4 100	30 112
Showing separately: valuation margin	-	-
VIII. Income from financial transactions (13+14+15+16+17)	39 317	320 282
18. Expenses and losses on participating interests	-	-
Showing separately: to affiliated companies	-	-
19. Expenses on financial investments (equity shares, loans), losses	-	-
Showing separately: to affiliated companies	-	-
20. Interest (paid) payable and similar charges	-	-
Showing separately: to affiliated companies	-	-
21. Losses on shares, securities, long-term loans and bank deposits	-	-
22. Other expenses on financial transactions Showing separately: valuation margin	13 567	71 184
Showing separately: valuation margin	-	-
IX. Expenses on financial transactions (18+19+20+21+22)	13 567	71 184
B. Profit or loss from financial transactions (VIII-IX)	25 750	249 098
C. Profit or loss before tax (+A+B)	3 107 136	2 166 992
X. Tax expense	273 610	187 648
D. Profit after tax (+C-X)	2 833 526	1 979 344

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2023. április 17.

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz

1. Általános rész

A Társaság bemutatása

Az ÁB-MONÉTA Befektetési Alapkezelő Kft. (a továbbiakban: Társaság) 1996-ban alakult 5 millió forint alaptőkével. Alapítója az ÁB-MONÉTA Befektető és Tanácsadó Kft., amely 1997. november 1-ével ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt. (később AEGON Magyarország Értékpapír Rt.) néven kizárólag névre szóló részvényekkel rendelkező részvénytársasággá alakult át. Az anyavállalat a tevékenységének változásából kifolyóan megváltoztatta a nevét is, AEGON Magyarország Gazdasági Szolgáltató Rt.-re.

Az Alapító határozata alapján a Társaság 1999. november 18-ával döntött a részvénytársasággá alakulásáról az alaptőke egyidejű felemelése mellett. A szükséges tőkeemelés az ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt. részéről 13 millió forint, az ÁB-Novinvest Kft. részéről 2 millió forint volt.

Az Alapkezelő Kft. 2000. február 22-i záró mérlegével társasági formát váltott. Továbbiakban ÁB-Monéta Befektetési Alapkezelő Rt. néven működött, mint jogutód.

A Társaság 2000. szeptember 18-án AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt-re változtatta nevét. Alapító határozata alapján a Társaság 2002. január 23-án az alaptőke 250 millió Ft-ra történő felemeléséről döntött. A tőkeemelést az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. jegyezte le teljes egészében.

Az Alapítók 2003. év során ismételt tőkeemelésről döntöttek, melynek mértéke 750 millió Ft. A tőkeemelést az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. jegyezte le teljes mértékben.

Az Aegon Magyarország Gazdasági Szolgáltató Rt. 2005. szeptember 5-én beolvadt az anyavállalatába, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-be, így a Társaság 99,8%-ban az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt., és 0,2%-ban az Aegon Magyarország Ingatlan Fejlesztő és Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság tulajdonába került. Az Aegon Magyarország Ingatlan Fejlesztő és Hasznosító Kft. 2012-ben beolvadt az Aegon Biztosítóba, így ez utóbbi Társaság 100%-os tulajdonossá vált.

A Társaságot anyavállalata, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. konszolidálta 2018-ig. A 2019-2021-es üzleti évek vonatkozásában az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. konszolidált beszámolót nem készített, ezért a fölérendelt anyavállalat, az Aegon N.V. (székhelye: AEGONplein 50. 2591 TV. The Hague, The Netherlands) konszolidált beszámolója került a jogszabályi előírásoknak megfelelően közzétételre.

Az Aegon N.V. 2020 novemberében megállapodott a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe-val (VIG) a magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről. A szerződő felek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kezdeményezték a szükséges hatósági engedélyek beszerzését minden érintett országban.

2021 áprilisában a magyar Belügyminisztérium megvétózta a tervezett tranzakciót, melynek okán a VIG egyeztetést kezdeményezett a magyar Pénzügyminisztériummal. A tárgyalások eredményeképp a felek 2022 februárjában megállapodást írtak alá, mely alapján a magyar fél képviselőjében a Corvinus Befektetési Zrt. – a VIG 55%-os irányító befolyása mellett - 45%-os kisebbségi tulajdonosi részesedést szerzett az Aegon Biztosítóban és az Union Biztosítóban. A tranzakció lezárása 2022. március 24-án megtörtént.

A 2022-es üzleti évtől kezdődően az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. konszolidált beszámolót továbbra sem készít, a fölérendelt anyavállalat, a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (székhelye: Schottenring 30 AT-1010 Wien, Ausztria) konszolidált beszámolója kerül a jogszabályi előírásoknak megfelelően közzétételre

A konszolidált beszámoló az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. székhelyén (1091 Budapest, Üllői út 1.) illetve a Közigazgatási és Igazságügyi Minisztérium honlapján (<http://e-beszamolo.kim.gov.hu>) található meg.

Társaság igazgatóságának elnöke Kadocsa Péter, az igazgatósági tagok Kocsis Bálint adminisztrációs vezérigazgató helyettes, Loncsák András befektetési igazgató. Kovács Zsolt az értékesítési terület vezetője 2022.03.29-től tagja az igazgatóságnak, míg Réti Gábor kockázatkezelési vezető igazgatósági tagsága 2022.09.13-én szűnt meg.

A Társaság székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.
adószáma: 11951766-4-43
cégjegyzék száma: 01-10-044261
internetes honlapjának elérhetősége: www.aegonalapkezeslo.hu

A részvénytársaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

Hindrik Eggens	a Felügyelő Bizottság tagja 2022. március 23-ig, az AEGON Global Asset Management korábbi vezérigazgatója és igazgatóságának elnöke, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Jane Daniel	a Felügyelő Bizottság elnöke 2022. március 23-ig, az AEGON Asset Management CRO-ja, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Olaf van den Heuvel	a Felügyelő Bizottság tagja 2022. március 23-ig, az Aegon Asset Management CIO-ja az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Mikesy Álmos	a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 29-től, illetve a Felügyelő Bizottság elnöke 2023. május 17-től, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Gerhard Lahner	a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 23-tól, illetve a Felügyelő Bizottság elnökhelyettese 2023. május 17-től az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Lehel Gábor	a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 23-tól, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Gerald Weber	a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 23-tól, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Mag. Dr. Andreas Grünbichler	a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 25-től, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Dr. Berta Adrienn	a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 25-től, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

A Társaság a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbfvtv.) szerinti alternatív befektetési alapkezelői (ABAK) és ÁÉKBV-alapkezelői engedélyekkel rendelkezik. A Társaság mint ABAK a kollektív portfóliókezelés végzésére jogosító engedélye birtokában a Kbfvtv.) 7. § (1) a.), b.) pontja, továbbá a 7. § (2) a.), b.) pontja, valamint 7. § (3) a.) b.) és c.) pontja által a befektetési alapkezelő társaságok számára lehetővé tett tevékenységeket végzi. A Társaság mint ÁÉKBV-alapkezelő a kollektív portfóliókezelés végzésére jogosító engedélye birtokában a Kbfvtv.) 6. § (1) a.), b.) és c.) pontja által a befektetési alapkezelő társaságok számára lehetővé tett tevékenységeket végzi. Az ABAK tevékenységeket a Magyar Nemzeti Bank a 2015.01.30-án kelt H-EN-III-6/2015. számú határozatával, az ÁÉKBV-alapkezelői tevékenységeket a Magyar Nemzeti Bank a 2016.04.04-én kelt H-EN-III-101/2016. számú határozatával engedélyezte.

Társaságunk 2002 januárjában csatlakozott a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségéhez. 2002. decembere óta a Befektető-védelmi Alap tagja. A csatlakozási díj 500 eFt volt.

A Társaság határon átnyúló szolgáltatás végzésére jogosult, ezen szolgáltatások fajtája országonként a következő:

Lengyelország	befektetési tanácsadás/portfóliókezelés
Csehország	befektetési tanácsadás/portfóliókezelés
Szlovákia	portfóliókezelés
Románia	portfóliókezelés

2019-től már csak Lengyelország és Románia felé történik szolgáltatás nyújtás.

A határon átnyúló szolgáltatásokkal kapcsolatosan a Társaságnak külföldi adóhatóság felé adófizetési kötelezettsége sem 2021-ben sem pedig 2022-ben nem keletkezett.

A Társaság Részvényese:

1. AEGON Magyarország Általános Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.
Részvényei: 500 darab, 2 000 000 forint névértékű tőzsrészcsevény
Szavazati arány: 100%

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.

Társaságunk 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.

A Russia Alap forgalmazását a Társaság – miután a felfüggesztés törvényadta lehetőségének maximumát kihasználta – 2023. március 27-ével indította újra. Az orosz piachoz való hozzáférés ellehetetlenülése miatt azonban a Russia Alap immáron nem teljesíti az Alap eredeti célkitűzését, befektetési politikáját a Társaság módosította. Az Alap illikvid befektetési illikvid sorozatokban kerülnek elkülönítésre a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának fenntartása és a befektetők védelme érdekében, figyelemmel a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 128. § (1) bekezdésre. Az Alap célja, hogy az Alap tulajdonában lévő, szankciókkal érintett és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze, és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa. Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is. Az illikvid sorozatok befektetési jegyeire vételi, visszaváltási vagy átváltási megbízás nem adható.

Az Értékelési Bizottság döntése alapján a Russia Alap által tartott illikvid eszközök értékelése az aktuális piaci árfolyamhoz képest diszkontértéken történik. A diszkonttényező a lehetséges jövőbeli forgatókönyvek valószínűségének mérlegelése alapján kerül meghatározásra, így ezen valószínűségek változása mentén időben változhat.

Összességében elmondható, hogy a Társaság által kezelt közvetlen vagyoni részek mértékben tartalmaz orosz, illetve ukrán kitétséget.

A jelenlegi helyzetet figyelembe véve megítélésünk szerint a vállalkozás folytatásának elve továbbra is érvényesül.

2. A Társaság számviteli politikájának főbb elemei

Beszámoló készítés és könyvvezetés

Az Éves beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során a Társaság 2000. évi C. számú Számviteli Törvény előírásaival összhangban jár el, a törvényben meghatározott alapelvek érvényesülnek. A Társaság tevékenységének jellegéből adódóan könyvvezetése és beszámoló készítése során figyelembe veszi a 327/2009 (XII.29.) Korm. rendelet előírásait.

A Társaság kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót köteles készíteni. A Társaság könyveit magyar nyelven, forintban vezeti. Az éves beszámoló részei a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet. A Társaság üzleti jelentést is készít. A Társaság eredménykimutatását összköltség-eljárással készíti.

A Társaság rendelkezik sajátosságainak megfelelő számviteli politikával, amelynek részét képezi:

- a) az eszközök és a források leltárkészítési és leltározási szabályzata;
- b) az eszközök és a források értékelési szabályzata;
- c) az önköltségszámítás rendjére vonatkozó belső szabályzat;
- d) a pénzkezelési szabályzat.
- e) szolgáltatás elkülönítési szabályzat
- f) szigorú számadású nyomtatványok szabályzata

Az éves beszámoló a naptári évről 2022. december 31-i fordulónappal, és 2023. január 6. mérlegkészítési időponttal készül.

A Társaság sem a könyvvezetés, sem a beszámoló összeállítása során nem tért el a számviteli törvény 15-16. §-ában foglalt alapelvektől.

Jelentős összegű hiba

A Társaság számviteli elszámolásaiban jelentős összegűnek minősítjük, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzés, az önellenőrzés során, az egy adott évet érintően megállapított hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkenítő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a mérlegfőösszeg 2%-át, vagy ha ez utóbbi érték nem haladja meg az 1mFt -ot, akkor 1 mFt. Ezen határértékeket el nem érő hiba nem jelentős összegű hibának minősül.

Kivételes nagyságú/előfordulású bevételnek tekintjük:

- a tulajdonosnál gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak (apport) társasági szerződés (alapszabály) szerint meghatározott értékét,
- az egyezség (jogszabály) alapján elengedett kötelezettségek összegét,
- a térítés nélkül átvett eszközök piaci értékét,
- a térítés nélkül - visszaadási kötelezettség nélkül - átvett, az ajándékként, a hagyatékként kapott, a többletként fellelt, részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő eszközök piaci - illetve jogszabály eltérő rendelkezése esetén a jogszabály szerinti - értékét;
- a tartozásátvállalás során harmadik személy által - ellentételezés nélkül - átvállalt kötelezettség szerződés (megállapodás) szerinti összegét, ha az részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő beszerzett eszközhez kapcsolódik, legfeljebb az átvállalt kötelezettséghez kapcsolódóan beszerzett eszköz könyv szerinti értékének összegéig

- az elengedett kötelezettség összegét akkor, ha az részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő beszerzett eszközhez kapcsolódik, legfeljebb az elengedett kötelezettséghez kapcsolódóan beszerzett eszköz könyv szerinti értékének összegéig
- fejlesztési célra - visszafizetési kötelezettség nélkül - kapott, pénzügyileg rendezett támogatás, véglegesen átvett pénzeszközök összegét
- térítés nélkül kapott (igénybe vett) szolgáltatások piaci - illetve jogszabály eltérő rendelkezése esetén a jogszabály szerinti – értékét.

Kivételes nagyságú/előfordulású ráfordításoknak tekintjük:

- a tulajdonosnál a gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak (apport) nyilvántartás szerinti értékét,
- a fejlesztési célra visszafizetési kötelezettség nélkül átadott támogatások, juttatások értékének visszafizetett összegét,
- a véglegesen átadott pénzeszközöket.
- a térítés nélkül átadott eszközök - a részesedések, az értékpapírok, a befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott kölcsönök és a vásárolt követelések kivételével - nyilvántartás szerinti értékét, valamint a térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értékét a felszámított, az átvevő által meg nem térített általános forgalmi adóval növelt összegben
- a tartozásátvállalás során - ellentételezés nélkül - átvállalt kötelezettség szerződés (megállapodás) szerinti összegét – az Sztv 33. § (1) bekezdésének figyelembevételével - a tartozást átvállalónál;
- a költségek (a ráfordítások) ellentételezésére - visszafizetési kötelezettség nélkül - belföldi vagy külföldi gazdálkodónak - az üzleti évhez kapcsolódóan - adott támogatás, juttatás összegét.

Eszközök és források értékelésének alapelvei

Az eszközök és kötelezettségek értékelése a csoportos minősítési elv szerint (a számviteli törvényben megengedett esetekben), vagy az egyedi, tételes elv alapján történik. Az értékelésnél a vállalkozás folytatása, az egyedi értékelés, az óvatosság és a valódiság elveiből kell kiindulni.

Az előző évi mérlegkészítésnél alkalmazott értékelési elvek csak akkor változtathatók meg, ha a változtatást előidéző tényezők tartósan - legalább egy éven túl - jelentkeznek, és emiatt a változás állandónak minősül.

Minden devizára szóló eszköz és forrás értékét az év utolsó napjára vonatkozó MNB árfolyamon átszámított forintértéken is meg kell határozni, minden árfolyamváltozást – összegétől függetlenül – jelentősnek minősítünk.

Az értékelés során minden olyan értékvesztést és értékcsökkenést figyelembe veszünk, ami a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, a mérlegkészítés napjáig ténylegesen bekövetkezett és ismertté vált. Az értékcsökkenést a Társaság lineáris módszerrel, havonta számolja el.

Az eszközöket és kötelezettségeket a Társaság leltározási szabályzatában foglaltak szerinti leltározással és egyeztetéssel ellenőrizzük, valamint egyedileg értékeljük.

A hasznos élettartam alapján meghatározott amortizációs kulcsok eszközkategóriánként az alábbiak:

Immateriális javak amortizációs kulcsai:

- A vagyoni értékű jogok leírasi kulcsa évi 15%.
- A befejezett kísérleti fejlesztés leírasi kulcsa évi 20%.
- A befejezett alapítás-átszervezés leírasi kulcsa évi 20%.

Az üzleti vagy cégértékhez kapcsolódóan részesedés már nincs kimutatva, ezért a Társaság – a Számviteli Törvény által lehetővé tettekkel összhangban – az üzleti vagy cégérték nyilvántartásba vételének napján hatályos rendelkezéseket alkalmazza, évente vizsgálja felül az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értékét és ha szükséges terven felüli értékcsökkenést számol el.

A hasznos élettartamot a szoftverek esetében eszközkategóriánként határozzuk meg az elavulással kapcsolatos tapasztalatok figyelembevételével.

A szoftverek hasznos élettartama szoftvertípusonként:

- Egyedi fejlesztésű szoftverek - portfolió nyilvántartó rendszerek:
 - Leírasi kulcsa 3 év, kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 5 év
- Vásárolt szoftverek:
 - Operációs rendszerek – 5 év
 - Windows és windows applikációk - 5 év
 - Egyéb kiegészítő szoftverek - 2 év, kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 5 év
 - A főkönyv szoftvere – 5 év
 - A számviteli analitikus szoftverek – 5 év
- Belső fejlesztésű szoftverek – 5 év

A hasznos élettartam alapján megállapított értékcsökkenési leírasi kulcsok szoftvertípusonként a következők:

- Egyedi fejlesztésű szoftverek – portfolió nyilvántartó rendszerek:
 - Leírasi kulcsa évi 33%. Kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 20%,
- Vásárolt szoftverek:
 - Operációs rendszerek leírasi kulcsa évi 20%,
 - Windows és windows applikációk leírasi kulcsa évi 20%,
 - Egyéb kiegészítő szoftverek leírasi kulcsa a felhasználási területtől függő, ált. 50%, kivétel a 15 millió Ft feletti eszközöknél 20%,
 - A főkönyv szoftverének leírasi kulcsa évi 20%,
 - A számviteli analitikus szoftverek leírasi kulcsa évi 20%
- Belső fejlesztésű szoftverek – 20%

Az eszköz aktiválása, illetve póttaktiválása során a 15 millió forintos értékhatár megállapításakor az eszköz egyedi bekerülési értékét vesszük figyelembe.

Tárgyi eszközök amortizációs kulcsai:

- A számítástechnikai eszközök leírasi kulcsa 20%
- 200 e Ft egyedi érték alatti eszközöknél egy összegben történik az értékcsökkenés
- Az ügyvitel-technikai eszközök leírasi kulcsa évi 20, 33 illetve 50%
- A gépek, berendezések, felszerelések leírasi kulcsa évi 20 %
- Az épületek, bérelt ingatlanon végzett beruházás évi 6%
- Az egyéb berendezések, felszerelések leírasi kulcsa évi 20 %.

Általános esetben Társaságunknál a hasznos élettartamot az eszköz műszakilag indokolt élettartamának figyelembevételével határozzuk meg, tehát a hasznos élettartam megegyezik az eszközök műszakilag indokolt élettartamával, a következők szerint:

- A számítástechnikai eszközök 5 év
- 200 e Ft egyedi érték alatti eszközöknél egy összegben történik az értékcsökkenés
- Az ügyvitel-technikai eszközök - 2, 3 illetve 5 év
- A gépek, berendezések, felszerelések - 5 év
- Épületek, bérelt ingatlanon végzett beruházás – 16,6 év

3. Kiegészítések a Mérleghez

3.1. Eszközök

3.1.1. Immateriális Javak (mozgástábla az 1. sz. mellékletben)

adatok eFt-ban

Immateriális javak	2021	2022	Vált.	Vált.%
Vagyon értékű jogok	8 890	5 926	-2 964	-33%
Szellemi termékek	101 814	189 851	88 037	86%
ebből szellemi termékek befejezetlen beruházásai	0	66 924	66 924	n/a
Üzleti vagy cégérték	1 206 491	1 206 491	0	0%
Összesen:	1 317 195	1 402 268	85 073	6%

Vagyon értékű jogok

A Társaság legjelentősebb vagyon értékű jogai a különböző számítógépes szoftvereinek licenstdijai.

Szellemi termékek

A Társaság a szellemi termékek között tartja nyilván azon ügyviteli szoftvereit, honlapjának és online rendszerének aktivált értékét, amelyeket megrendelésére, saját célra harmadik féllel készítettett. A Társaság a rendszereit folyamatosan, az igényeknek megfelelően fejleszti, tartja karban. 2022 évvégén a befejezetlen beruházások között szerepel a cégváltással és az arculatváltással összefüggő szoftveres fejlesztések, melyeket névváltozás után tudunk használatba venni.

Üzleti vagy cégérték

Az **UNIQA Befektetési Szolgáltató Zrt.-t**, illetve az **UNIQA Pénzügyi Szolgáltató Zrt.-t** 2008. február 20. napján kötött adásvételi ügylet alapján az AEGON Alapkezelő megvásárolta annak részvényeseitől. A vételi ár és a vásárolt cégek saját tőkéjének különbsége, 4 397 millió forint, goodwillként került kimutatásra. A goodwill jelentős részének megtérülése esélytelenné vált a 2010-es törvényváltozások miatt. A megtérülés vizsgálata során 2010. év végén a magánnyugdíjpénztári és önkéntes nyugdíjpénztári állomány arányát alkalmazva, a magánnyugdíjpénztárra eső rész goodwill 100%-át terven felül értékcsökkentette a Társaság. 2022. év végére vonatkozólag végzett megtérülés- vizsgálat alapján további terven felüli értékcsökkenés elszámolása nem volt indokolt, a goodwill záró értéke így 1 206 millió forint maradt. A Társaság – számviteli politikájával összhangban – az üzleti vagy cégértékre vonatkozólag a nyilvántartásba vételkor érvényes szabályokat alkalmazza.

3.1.2. Tárgyi eszközök (mozgástábla az 1. sz. mellékletben)

adatok eFt-ban

Tárgyi eszközök	2021	2022	Vált.	Vált.%
Ingtatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	4 556	2 635	-1 921	-42%
Egyéb berendezések, felsz., járm.	84 653	78 449	-6 204	-7%
Beruházások	0	0	0	n/a
Összesen:	89 209	81 084	-8 125	-9%

Ingtatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok

A mérlegsoron a Társaság irodahelyiségének kialakítása miatt aktivált költségeit tartja nyilván.

Egyéb berendezések, felszerelések, járművek

Ezen a mérlegsoron a különböző irodai berendezéseket, számítástechnikai eszközöket és személygépkocsikat tartja nyilván a Társaság.

Beruházások, beruházásokra adott előlegekbe

Beruházások illetve a beruházásokra adott előlegek között még használatba nem vett tárgyi eszközöket, valamint azokra adott előlegeket tartja nyilván a Társaság.

3.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

Befektetett pénzügyi eszközök	2021	2022	Vált.	Vált.%
Egyéb tartós részesedés	0	63 610	63 610	n/a
Összesen:	0	63 610	63 610	n/a

Egyéb tartós részesedések között a Társaság által vásárolt saját kezelésben lévő befektetési jegyek voltak 2022-ben a Társaság által működtetett értékpapír juttatási programmal összefüggésben

3.1.4 Készletek

A Társaság nem rendelkezik készletekkel.

3.1.5. Követelések

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

adatok eFt-ban

	2021	2022	Vált.	Vált.%
Követelések áruszállításból, és szolgáltatásból	1 055 160	383 339	-671 821	-64%

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból egyenleg csökkenés háttérében a sikerdíj bevételek csökkenése áll. Vevői követelésekkel kapcsolatban értékvesztés elszámolására nem volt szükség sem tárgyidőszakban, sem pedig az összehasonlító időszakban.

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

	2021	2022	Vált.	Vált.%
Követelések kapcs. váll. szemben	2 507	2 867	360	14%

A Társaság kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követeléseként mutatja ki az anyavállalatával szembeni, nem portfóliókezeléshez kapcsolódó követeléseit.

Egyéb követelések

adatok eFt-ban

Egyéb követelések	2021	2022	Vált.	Vált.%
Különféle egyéb követelések	2 641	206 215	203 574	7708%
Portfoliókezelésből származó követelések	348 455	298 711	-49 744	-14%
Adó és járulék túlfizetések, tartozik egyenlegű szállítók (átsorolás)	86	72 576	72 490	84291%
Összesen:	351 182	577 502	226 320	64%

Az anyavállalattal szembeni portfoliókezelésből származó egyéb követelés összege 2022-ben 191.628 eFt volt (2021-ben 195.143 eFt).

A különféle egyéb követelések növekedését a tulajdonosváltással kapcsolatos LTIP juttatási rendszer kapcsán felmerült dolgozókkal szembeni követelés eredményezte.

Adó és járulék túlfizetések, tartozik egyenlegű szállítók (átsorolás) sor növekedése mögött a társasági és iparüzési adó túlfizetésünk áll.

3.1.6 Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírok

adatok eFt-ban

Értékpapírok	2021	2022	Vált.	Vált.%
Forg.célú hitelviszonyt .megtestesítő értékpapírok	1 763 930	1 025 379	-738 551	-42%
Egyéb részesedés	133 921	26 436	-107 485	-80%
Összesen:	1 897 851	1 051 815	-846 036	-45%

A Társaság az értékpapírok között mutatja ki a forgatási céllal beszerzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint azon tulajdonosi jogviszonyt megtestesítő értékpapírokat, amelyekről várhatóan a következő üzleti évben megválnak.

3.1.7. Pénzeszközök

A mérleg sor a 2022. december 31-én a házipénztárban, valamint a bankszámlákon tartott pénzüsségeket mutatja. Záró értéke 5.361.169 eFt (2021: 4.372.024 eFt). A Társaság tevékenységének jellegéből adódóan azonban nemcsak saját, hanem a befektetési jegy forgalmazásához kapcsolódó 'ügyfélpénz' is szerepel a bankszámlákon az Aegon Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 2013-as beolvadását követően. Az egyenleg tárgyévben 2021-hez képest növekedett, amelyet az ügyfélpénzek magasabb év végi egyenlege mellett a Társaság befektetési bankszámlájának növekedése okozott, amelyen a még be nem fektetett pénzeszköze jelenik meg a cégnek 2022-ben 869 953 eFt (2021: 393 604 eFt)

A devizakészletek a mérlegben fordulónapi MNB árfolyamra átértékelve szerepelnek.

Az ügyfelek által év vége előtt beutalt, de csak később befektetett pénz a pénzeszközök állományát gyarapítja az egyéb kötelezettségekkel szemben, azonos összegben.

adatok eFt-ban

	2021	2022	Vált.	Vált.%
Ügyfélpénz	3 241 721	3 828 518	586 797	18%

3.1.8. Aktív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Aktív időbeli elhatárolások	2021	2022	Vált.	Vált.%
Díjbevételek aktív időbeli elhatárolása	10 161	10 810	649	6%
Bankkamat aktív időbeli elhatárolása	336	4 652	4 316	1285%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhat.	10 124	28 893	18 769	185%
Értékpapírok kamatelhatárolása	4 307	20 557	16 250	377%
Összesen:	24 928	64 912	39 984	160%

Díjbevételek aktív időbeli elhatárolása

Ezen soron jelentős részben a befektetési alapoktól és az AEGON Önkéntes Nyugdíjpénztártól járó, de fordulónapig ki nem számlázott indexhasználati díjak szerepelnek.

Bankkamat aktív időbeli elhatárolása

Ezen a soron a K&H bankszámláján megjelenő kamat elhatárolás szerepel, melynek értéknapja következő év első napja.

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

A mérleg sor a számlázott, de csak későbbi időszakot érintő költség és ráfordítás tételeket tartalmazza.

Értékpapírok kamatelhatárolása

Ezen a soron szerepelnek a diszkont, valamint a kamatozó, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tárgyévve járó, időarányos felhalmozott kamatai.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A jegyzett tőke a tavalyi évhez képest nem változott (1 milliárd forint). Tárgyévben 2.6 mrd osztalék fizetésére került sor.

adatok eFt-ban

	2021.12.31	Adózott eredmény átvezetése	Osztalék-fizetés	Fejl.tart. felhaszn.	Fejl.tart. Képzés	2022. évi adózott eredm.	2022.12.31
Jegyzett tőke	1 000 000						1 000 000
Eredménytartalék	1 344 931	2 833 526	-2 600 000	16 340	-25 000		1 569 797
Lekötött tőke	21 951			-16 340	25 000		30 611
Adózott eredmény	2 833 526	-2 833 526				1 979 344	1 979 344
Saját tőke	5 200 408						4 579 752

A Társaság lekötött tartalékként kizárólag fejlesztési tartalékot tart nyilván mind 2021-ben, mind pedig 2022-ben. A tárgyévben felhasználásra került fejlesztési tartalékból javarészt számítástechnikai eszközök és gépjármű beszerzéseket valósított meg a Társaság.

3.2.2. Céltartalékok

adatok eFt-ban

Céltartalék	2021	2022	Vált.	Vált.%
Reorganizációs céltartalék	13 430	6 105	-7 325	-55%
LTIP céltartalék	130 430	3 234	-127 196	-98%
Előrehozott LTIP miatti céltartalék	0	219 146	219 146	n/a
Összesen:	143 860	228 485	84 625	59%

adatok eFt-ban

	Reorg	LTIP	Előrehozott LTIP miatti CT	TOTAL
2022 nyitó	13 430	130 430	-	143 860
Növekedés	1 131	11 317	219 146	231 594
Felhasználás	-	33 294	-	33 294
Csak visszavezetés	8 456	105 219	-	113 674
2022 záró	6 105	3 234	219 146	9 339

A reorganizációs céltartalék a GYES-en, illetve GYED-en lévő munkavállalókkal szembeni kötelezettségekre képzett tartalék, amely arra az esetre vonatkozik, ha a visszatérő dolgozók számára a Társaság nem tudna munkahelyet biztosítani.

Az LTIP egy hosszú távú, vezetői ösztönző bónusz program. A céltartalék képzése és felhasználása a programot szabályozó belső szabályzat alapján történik. A tulajdonos váltással, az LTIP juttatási rendszer előre lett hozva, ezzel kapcsolatos céltartalék lett képezve 2022-ben. Kapcsolt vállalkozással szemben céltartalék nem került kimutatásra.

A Társaságnak tőke megővésére, illetve hozamra vonatkozó ígéret, garancia miatt nem keletkezett függő kötelezettsége, így azután céltartalékot nem képzett.

A Társaság mérlegen kívüli függő és jövőbeni (biztos) kötelezettséggel nem rendelkezik, tőke megővésére, illetve hozamra vonatkozó ígéret, garancia miatt.

3.2.3. Hátrasorolt kötelezettségek

Hátrasorolt kötelezettségekkel a Társaság nem rendelkezett sem 2021-ben, sem 2022-ben.

3.2.4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság Hosszú lejáratú kötelezettségekkel nem rendelkezett sem 2021-ben, sem 2022-ben.

3.2.5 Rövid lejáratú kötelezettségek

Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021	2022	Vált.	Vált.%
Nyitott szállítói kötelezettségek	13 256	18 193	4 937	37%
Nem számlázott szállító	13 990	11 522	-2 468	-18%
Összesen:	27 246	29 715	2 469	9%

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021	2022	Vált.	Vált.%
Nyitott szállítói kötelezettségek	56 075	90 561	34 486	61%
Nem számlázott szállító	10 963	8 374	-2 589	-24%
Összesen:	67 038	98 935	31 897	48%

A 'Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben' soron szerepel az anyavállalattal év végén fennálló szállítói kötelezettség, amelynek egyenlege a főleg a 2022-ben megnövekedett kiszámlázott IT költségek miatt nőtt.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2021	2022	Vált.	Vált.%
Adók	193 214	54 894	-33 661	-17%
Egyéb kötelezettségek	0	104 659	104 659	n/a
Ügyfélpénz	3 241 721	3 828 518	586 797	18%
Összesen:	3 434 935	3 988 071	553 136	16%

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségként a pénzeszközökkel szemben kerül kimutatásra az ügyfelek által a Társaság számlájára utalt, forgalmazási tevékenységgel kapcsolatos még befektetésre nem került pénzeszköz.

3.2.6. Passzív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Passzív időbeli elhatárolások	2021	2022	Vált.	Vált.%
Bónusz	211 748	43 458	-168 290	-79%
Bizományosi díj	16 488	9 473	-7 015	-43%
Egyéb passzív időbeli elhatárolások	8 333	10 677	2 344	28%
Összesen:	236 569	63 608	-172 961	-73%

A bónusz elhatárolás jelentős csökkenése hátterében egyrészt a tulajdonosváltás kapcsán felmerült időszaki elszámolások, másfelől pedig a 2022-re vonatkozó alacsonyabb várható bónuszkifizetések állnak.

4. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

4.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt-ban

	2021	2022	Vált.	Vált.%
Befektetési alapkezeléssel kapcsolatos díjbevételek	2 881 918	1 846 867	-1 035 051	-36%
Biztosítóknak végzett portfóliókezelési díjbevétel	847 886	837 877	-10 009	-1%
Pénztáraknak végzett vagyonkezelés díjbevétele	995 005	907 365	-87 640	-9%
Egyéb portfóliókezelés díjbevétele	574	589	15	3%
Tanácsadás díjbevétele	45 810	20 986	-24 824	-54%
Egyéb díjbevétel	530 283	415 737	-114 546	-22%
Értékesítés nettó árbevétele	5 301 476	4 029 421	-1 272 055	-24%

A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos díjbevételek csökkenését és ezzel a belföldi szolgáltatás értékesítésének a csökkenését a piaci helyzet generálta vagyon csökkenés mellett az alacsonyabb sikerdíjbevétel okozta, (sikerdíj bevétel 2022: 181 157 eFt, 2021: 769 022 eFt.)

Az exportértékesítés árbevétele kizárólag Európai Unión belüli országgal kapcsolatos.

adatok eFt-ban

Értékesítés nettó árbevételének megoszlása	2021	2022	Vált.	Vált.%
Belföldi szolgáltatás értékesítés	5 183 518	3 952 987	-1 230 531	-24%
Export szolgáltatás értékesítés	117 958	76 434	-41 524	-35%
Összesen:	5 301 476	4 029 421	-1 272 055	-24%

Az egyéb díjbevételeken belül kerülnek kimutatásra az ügyfelek részére továbbszámlázott költségek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021	2022	Vált.	Vált. %
Befektetési alapkezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	229 809	165 336	-64 473	-28%
Pénztári portfóliókezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	67 402	68 315	913	1%
Biztosítói portfóliókezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	6 205	7 105	900	15%
Egyéb továbbszámlázott költségek	19	-	- 19	n/a
Összesen	303 435	240 756	- 62 679	-21%

Sem tárgyévben, sem megelőző üzleti évben nem történt továbbszámlázás anyavállalat felé.

Regionális portfóliókezelési díjbevétel alakulása:

adatok eFt-ban

Regionális portfóliókezelési díjbevétel részletezése	2021	2022	Vált.	Vált.%
Portfóliókezelési díj	81 904	66 659	-15 245	-19%
Sikerdíj	0	81	81	n/a
Összesen	81 904	66 740	-15 164	-19%

A tárgyévben csökkent a díjbevétel, amely elsősorban a portfóliókezelési díj bevétel csökkenésével magyarázható.

A tárgyévben, az értékesítés nettó árbevételéből kapcsolt vállalkozással (anyavállalattal) szemben 778.022 eFt merült fel, szemben a tavalyi 769.309 eFt-tal.

4.2 Aktivált teljesítmények értéke

adatok eFt-ban

Saját előállítású eszközök aktivált értéke	2021	2022	Vált.	Vált.%
Fejl.alkalmazások értéke - Bérek	24 672	31 242	6 570	27%
Fejl.alkalmazások értéke - Bérek járuléka	4 194	4 062	- 132	-3%
Fejl.alkalmazások értéke - Egyéb felmerült költség	2 887	3 530	643	22%
Összesen:	31 753	38 834	7 081	22%

A Társaság saját fejlesztésű szoftvereinek fejlesztését korábban külső, most már részben külső és részben belső erőforrásból oldja meg. Ez utóbbi esetben a fejlesztés közvetlen bérköltségét aktiválja.

4.3. Egyéb bevételek

adatok eFt-ban

Egyéb bevételek	2021	2022	Vált.	Vált.%
Céltartalék feloldása	55 010	146 969	91 959	167%
Csoporton belüli kirendelések	1 605	0	-1 605	-100%
Egyéb	11 525	49 321	37 796	328%
Összesen:	68 140	196 290	128 150	188%

A Társaságnak kivételes nagyságú/előfordulású bevételei nem voltak 2022-ben.

Céltartalékok feloldása

A céltartalékok feloldása elsődlegesen az adott évi illetve az előre hozott LTIP kifizetésekkel kapcsolatos.

Egyéb

Az egyéb tételek a Társaság alaptevékenységéhez közvetlenül nem kapcsolódó bevételeket tartalmaznak, amelyek jellemzően tárgyi eszközök/immateriális javak értékesítésével, valamint káreseményekkel kapcsolatosak.

4.4. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagköltség

Az anyagköltség 2022-ben 12 003 eFt (2021-ban 5.565 eFt.) volt, amelyek között szerepelnek a vállalati autók üzemanyagköltségei, továbbá a nyomtatványok költsége, valamint a rezsiköltségek. Az anyagköltségek emelkedését az üzemanyagárak növekedése és az áramdíj növekedése okozta jellemzően.

Igénybe vett szolgáltatások részletezése

adatok eFt-ban

Igénybe vett szolgáltatások	2021	2022	Vált.	Vált.%
Utazási költségek	345	4 676	4 331	1255%
Ingtalan bérleti díj	77 565	87 442	9 877	13%
Adatszolgáltatók díja	149 881	162 753	12 872	9%
Egyéb bérleti díjak	129	4 359	4 230	3279%
Informatikai karbantartás	33 469	34 911	1 442	4%
Befektetési tanácsadás	7 038	1 577	-5 461	-78%
Egyéb tanácsadás	85 961	19 745	-66 216	-77%
Jutalék	41 844	1 371	-40 473	-97%
Üzemeltetési költségek	28 798	38 008	9 210	32%
AEGON cégcsoportnak fizetett szakértői és kirendelési költségek	60 088	94 761	34 673	58%
Reklám, marketing	29 937	28 945	-992	-3%
Adatforgalmi költségek	2 334	2 879	545	23%
Taqsági díjak	14 604	14 464	-140	-1%
Jogi tanácsadás	6 858	6 858	0	0%
Könyvvizsgálat	4 636	5 111	475	10%
Oktatás	9 695	5 106	-4 589	-47%
Premium utalási díj	71 466	41 058	-30 408	-43%
Egyéb	62 432	92 190	29 758	48%
Összesen:	687 080	646 214	-40 866	-6%

Egyéb szolgáltatások értéke

Az egyéb szolgáltatások értéke nem változott jelentős mértékben az előző évhez képest.

4.5. Személyi jellegű ráfordítások

A Személyi jellegű ráfordítások 989 301 ezer forintról 973 988 ezer forintra csökkentek 2022-ben.

adatok eFt-ban

	2021	2022	Vált.	Vált.%
Béreköltség (ideértve bónusz)	805 583	792 070	-13 513	-2%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	44 909	67 549	22 640	50%
Bérfelrakások	138 809	114 369	-24 440	-18%
Összesen:	989 301	973 988	-15 313	-2%

A Társaság mind 2021-ben, mind 2022-ben kizárólag szellemi foglalkozású munkavállalókat alkalmazott.

4.5.1 Vezető tisztségviselők járandóságainak bemutatása

adatok eFt-ban

Vezető tisztségviselők járandóságai	2021	2022	Vált.	Vált.%
Bérfelrakás	167 641	260 782	93 141	56%
Ebből alaphír	124 581	156 558	31 977	26%
Ebből bónusz (előző évvel kapcsolatos)	43 060	52 273	9 213	21%
Ebből jutalom	-	51 951	51 951	n/a

4.6. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás 2022-ben 65 350 eFt volt (2021-ben 56 990 eFt).

4.7. Egyéb ráfordítások

adatok eFt-ban

Egyéb ráfordítások	2021	2022	Vált.	Vált.%
MNB díj	425	430	5	1%
Céltartalék képzés	69 988	231 594	161 606	231%
Iparűzési adó	99 822	75 533	-24 289	-24%
Egyéb adók, járulékok	16 414	13 159	-3 255	-20%
Támogatások, adományok	683	1 020	337	49%
Befektetővédelmi alap	17 120	19 933	2 813	16%
Kárrendezési alap	6 144	5 972	-172	-3%
Egyéb	15 882	760	-15 122	-95%
Összesen:	226 478	348 401	121 923	54%

Az egyéb ráfordítások eredménykimutatás sora jelentős növekedése mögött a tulajdonosváltással kapcsolatos LTIP juttatások elszámolása áll 2022-ben.

A Társaságnak kivételes nagyságú/előfordulású ráfordításai nem voltak 2022-ben

4.8. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2021	2022	Vált.	Vált.%
Egyéb kap. kamatok és kam.jell. bevételek	35 217	290 170	254 953	724%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 100	30 112	26 012	634%
Összesen:	39 317	320 282	280 965	715%

Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek

A sor a kapott banki kamatokat, valamint a forgóeszközök között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos kamatbevételeket tartalmazza. A kapott kamatok növekedése a magasabb piaci kamatoknak köszönhető.

Pénzügyi műveletek egyéb bevételei

Ez a beszámoló sor a deviza átvértékelési és a kerekítési különbözeteket, valamint a forgóeszközök között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok realizált árfolyamnyereségét tartalmazza.

4.9. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2021	2022	Vált.	Vált.%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13 567	71 184	57 617	425%
Összesen:	13 567	71 184	57 617	425%

Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai nagyrészt a vevő és szállító számlák kiegyenlítéskor keletkező árfolyamvesztéséget, illetve a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok árfolyamvesztéséget tartalmazzák. A jelentősebb 2022-es árfolyamvesztéség mögött a hazai deviza gyengülése áll.

4.10. Adófizetési kötelezettség

Az adóalap módosító tételeket a 2. sz. melléklet tartalmazza.

A Társaságnál az adóhatóság 2015. évben 2012. évre vonatkozóan átfogó adóvizsgálatot folytatott le, a Társaság bevallásait rendben találta, adókülönbözetest nem állapított meg.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 5 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből fakadóan a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

4.11. Adózott eredmény

Az adózott eredmény 2022-ben 1.979.344 eFt (2021-ben 2.833.526 eFt). Az osztalékfizetési és szavatolótőke-megfelelési korlátokat figyelembe véve – a Számviteli törvény előírásának megfelelően 2023. évi gazdasági eseményként - a Társaság 1.7 milliárd forint osztalékfizetésre fog javaslatot tenni.

4.12. Nyitott határidős/opciós/swap ügyletek bemutatása

A Társaságnak a mérleg fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős, opciós és swap ügylete nem volt.

4.13 Biztosító pénztárak részére végzett vagyonkezeléssel kapcsolatos információk

4.13.1. A pénztár tulajdonát képező eszközök üzleti év január 1-jén és december 31-én meglévő állományának alakulása és a tárgyévben bekövetkezett változása a vagyonkezelési szerződésben meghatározott nyilvántartás szerinti értéken:

	2021	2022	Vált.	Vált.%
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	217 435 254	193 059 627	-24 375 627	-11%

adatok e Ft-ban

4.13.2. A pénztárak részére a vagyonkezelési szerződés alapján kötött és a mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyletek bemutatása a szerződésben rögzített értéken

Pénztár	Ügylet	Kategória	Piaci érték (eFt)
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.01.06	forward	16 221 984
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.01.11	forward	31 118 051
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.01.13	forward	125 542 030
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.01.18	forward	172 965 437
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.02.07	forward	15 038 211
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.03.16	forward	19 333 839
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.03.27	forward	59 411 224
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2023.10.17	forward	3 418 045
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	PLN HUF 2023.03.16	forward	6 047 160
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2023.01.13	forward	60 926 080
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2023.02.06	forward	4 251 682
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2023.02.16	forward	11 193 467
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2023.02.27	forward	7 538 235
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2023.03.13	forward	74 161 395
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2023.03.22	forward	12 443 317
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2023.08.22	forward	139 627 688
			759 237 845

4.14. A Társaság által kezelt befektetési alapokkal kapcsolatos információk

4.14.1. A kezelt alapok főbb sajátosságainak bemutatása

Alap elnevezése	Típus	Fajta	Bamosz kategória
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Hosszú Kötvényalap
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Szabad futamidejű kötvényalap
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Szabad futamidejű kötvényalap
AEGON Lengyel Kötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Hosszú Kötvényalap
AEGON Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Egyéb pénzpiaci
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
VIG Maraton Total Return Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Szabad futamidejű kötvényalap
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Egyéb pénzpiaci
AEGON Russia Részvény Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Részvényalap
AEGON Smart Money Befektetési Alapok Alapja	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Abszolút hozamú alap
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	nyilvános nyíltvégű	Értékpapír alap	Abszolút hozamú alap

Alap elnevezése	Típus	Fajta	Bamosz kategória
Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Kiegyensúlyozott vegyes alap
Aegon Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Óvatos vegyes alap
Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Abszolút hozamú alap
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap
Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	nyilvános nyíltvégű	Alapok alapja	Dinamikus vegyes alap

4.14.2. A kezelt alapok záró nettó eszközértékeinek és az Aegon csoport tulajdoni arányainak alakulása sorozatonként (adatok ezer forintban)

	2021	2022	2021	2022
Alfa C sorozat	4 845	4 942	100%	100%
Alfa E sorozat	3 064 539	2 705 176	0%	0%
Alfa A sorozat	20 661 210	13 442 121	0%	5%
Alfa I sorozat	7 451 782	7 995 802	54%	53%
Alfa PI sorozat	1 033	49 665	100%	0%
Alfa B sorozat	5 509 708	3 879 739	100%	0%
Alfa R sorozat	1 987 469	1 610 451	0%	0%
Alfa U sorozat	1 446 302	1 171 620	0%	0%
Alfa EI sorozat	-	10 569	0%	100%
Alfa UI sorozat	-	10 874	0%	100%
Atticus Vision	-	-	0%	0%
Magyar Kötvény A sorozat	13 724 420	10 617 438	73%	91%
Magyar Kötvény I sorozat	2 916 443	5 715 549	0%	1%
Bessa	-	-	0%	0%
BondMaxx C sorozat	1 496	1 430	0%	0%
BondMaxx E sorozat	1 396	831 820	75%	0%
BondMaxx A sorozat	2 574 286	1 689 296	1%	26%
BondMaxx I sorozat	26 405 592	9 931 413	95%	83%
BondMaxx PI sorozat	1 036	1 339	100%	0%
BondMaxx P sorozat	2 509 955	1 481 566	100%	0%
BondMaxx R sorozat	-	991 120	0%	0%
BondMaxx U sorozat	1 087	388 249	100%	0%
Feltörekvő ESG C sorozat	1 402	1 266	100%	100%
Feltörekvő ESG B sorozat	658 468	531 263	0%	0%
Feltörekvő ESG A sorozat	5 094 445	3 490 489	13%	43%
Feltörekvő ESG I sorozat	7 365 916	2 236 105	79%	52%
Feltörekvő ESG P sorozat	1 368	1 182	100%	100%
Feltörekvő ESG PI sorozat	1 364	94 820	100%	0%
Feltörekvő ESG R sorozat	334 090	52 776	0%	0%
Feltörekvő ESG U sorozat	257 475	126 777	0%	0%
Feltörekvő ESG EI sorozat	-	11 242	0%	100%
Feltörekvő ESG UI sorozat	-	9 670	0%	100%
Feltörekvő Kötvény B sorozat	22 350	38 710	4%	0%
Feltörekvő Kötvény A sorozat	238 179	170 809	0%	0%
Feltörekvő Kötvény I sorozat	7 097 548	5 231 894	88%	83%
Feltörekvő Kötvény PI sorozat	976	-	100%	n/a
Feltörekvő Kötvény P sorozat	969	-	100%	n/a
Feltörekvő Kötvény R sorozat	166 313	-	1%	n/a
Feltörekvő Kötvény UI sorozat	39 786	31 526	0%	0%
Feltörekvő Kötvény U sorozat	1 730	8 509	62%	0%
IstanBull A sorozat	1 714 409	-	14%	n/a
IstanBull I sorozat	1 269	-	0%	n/a
IstanBull PI sorozat	382	-	100%	n/a
IstanBull P sorozat	470 567	-	100%	n/a
IstanBull T sorozat	816	-	100%	n/a
Közép-Európai Részvény C sorozat	2 023	1 078	100%	98%
Közép-Európai Részvény B sorozat	989 461	793 573	41%	14%
Közép-Európai Részvény A sorozat	5 397 002	3 634 680	43%	65%
Közép-Európai Részvény I sorozat	14 956 948	10 876 922	81%	80%
Közép-Európai Részvény PI sorozat	1 475	17 013	100%	0%
Közép-Európai Részvény EI sorozat	-	6 258	0%	100%
Közép-Európai Részvény UI sorozat	-	3 367	0%	100%
Lengyel Kötvény A sorozat	470 398	188 580	0%	0%
Lengyel Kötvény I sorozat	10 353 834	9 757 017	100%	0%

Lengyel Kötvény P sorozat	3 706 058	4 020 762	100%	0%
Lengyel Pénzpiaci I sorozat	30 175	3 385 145	17%	0%
Lengyel Pénzpiaci A sorozat	8 568 372	9 429 839	100%	0%
Lengyel Részvény B sorozat	1 637 294	707 688	74%	64%
Lengyel Részvény I sorozat	2 955 279	2 379 016	100%	0%
Lengyel Részvény A sorozat	1 116 720	1 078 157	100%	0%
Maraton C sorozat	-	-	0%	n/a
Maraton E sorozat	1 664 664	1 296 577	0%	0%
Maraton A sorozat	2 832 959	1 791 698	0%	2%
Maraton I sorozat	10 393 972	8 691 337	78%	81%
Maraton P sorozat	2 755 279	1 999 119	100%	0%
Maraton R sorozat	2 209 299	1 454 976	0%	0%
Maraton U sorozat	1 416 796	1 105 621	0%	0%
Maraton El sorozat	-	5 352	0%	100%
Maraton Ul sorozat	-	5 862	0%	100%
MegaTrend A sorozat	5 899 438	4 104 355	44%	0%
MegaTrend B sorozat	11 242 989	7 903 682	4%	23%
MegaTrend I sorozat	9 216 921	8 042 383	99%	99%
MegaTrend P sorozat	1 494	1 297	100%	100%
MegaTrend Pl sorozat	1 818 466	1 196 337	100%	0%
MegaTrend R sorozat	2 764 746	8 956 238	0%	0%
MegaTrend U sorozat	1 008 969	728 383	0%	0%
MegaTrend C sorozat	-	1 053	0%	92%
MegaTrend El sorozat	-	17 369	0%	100%
MegaTrend Ul sorozat	-	26 332	0%	100%
MoneyMaxx C sorozat	4 436	3 896	100%	100%
MoneyMaxx E sorozat	258 525	210 348	0%	0%
MoneyMaxx A sorozat	8 820 910	6 410 946	50%	79%
MoneyMaxx I sorozat	13 388 063	5 191 078	82%	81%
MoneyMaxx P sorozat	381 930	294 160	100%	0%
MoneyMaxx R sorozat	1 975 919	1 629 747	0%	0%
MoneyMaxx U sorozat	76 861	81 460	0%	0%
Fejlett Piaci ÁllamKötvény A sorozat	3 240 127	2 291 866	16%	40%
Fejlett Piaci ÁllamKötvény I sorozat	4 189	183 868	25%	3%
Opp. Fejl. Piaci Részvény B sorozat	929 683	755 381	0%	1%
Opp. Fejl. Piaci Részvény A sorozat	5 111 967	4 074 314	25%	48%
Opp. Fejl. Piaci Részvény I sorozat	4 986 201	6 020 531	84%	76%
Ózon A sorozat	424 260	671 846	0%	0%
Ózon I sorozat	-	-	0%	n/a
Panoráma E sorozat	684 397	2 495 593	0%	0%
Panoráma A sorozat	1 548 033	4 316 791	0%	0%
Panoráma I sorozat	2 664 648	4 238 542	78%	94%
Panoráma P sorozat	159 087	109 303	100%	0%
Panoráma R sorozat	3 989 005	4 815 909	0%	0%
Panoráma U sorozat	287 254	1 158 078	0%	0%
Panoráma C sorozat	-	1 032	0%	100%
Panoráma El sorozat	-	9 810	0%	100%
Panoráma Ul sorozat	-	12 612	0%	100%
Pénzpiaci A sorozat	6 512 268	13 059 015	33%	58%
Pénzpiaci I sorozat	3 311 274	5 030 353	12%	51%
Prémium Dynamic	1 137 921	660 140	0%	0%
Prémium Everest	4 630 822	2 872 783	0%	0%
Prémium Expert	359 043	284 193	61%	71%
Russia A sorozat	3 990 071	641 392	16%	29%
Russia I sorozat	1 785 831	357 835	81%	82%
Russia Pl sorozat	287 067	48 133	100%	0%
Russia P sorozat	774 028	99 992	100%	0%

Smart A sorozat	6 592 101	5 501 339	38%	92%
Smart R sorozat	1 407 204	437 792	0%	0%
Tempó 01	942 195	916 850	100%	100%
Tempó 02 B sorozat	4 221	1 118	23%	78%
Tempó 02 A sorozat	754 894	837 040	86%	93%
Tempó 03	976 639	1 166 025	100%	100%
Tempó 04	943 944	1 168 342	100%	100%
Tempó 05	1 260 714	1 487 704	100%	100%
Tempó 06 B sorozat	14 651	12 184	7%	8%
Tempó 06 A sorozat	2 097 430	2 331 524	82%	93%
Tempó 07	1 514 774	1 899 526	100%	100%
Tempó 08	2 085 591	2 532 627	100%	100%
Tempó 09	1 694 334	2 060 670	100%	100%
Tempó 10 B sorozat	21 093	16 152	5%	6%
Tempó 10 A sorozat	3 521 154	3 449 398	59%	86%
Tempó Maxx B sorozat	2 501	2 392	40%	37%
Tempó Maxx R sorozat	1 658 563	438 205	0%	0%
Total	312 359 277	260 464 120		

5. Tájékoztató rész

Az Igazgatóság tagjai részére ezen tevékenységük ellátásáért a 2022-es üzleti évben nem került járandóság megállapításra. A Felügyelő Bizottság tagjai részére ezen tevékenység ellátásáért 21 070 e Ft járandóság került megállapításra a 2022-es üzleti évben.

A Társaság a vezető tisztségviselőinek, az igazgatóság és felügyelő bizottságának tagjai részére nem folyósított előleget/kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciákat. A Társaságnak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselők neve és lakóhelye (SzTtv. 89.§ (4) d. pont)

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

2093 Budajenő, Árpád sétány 2.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vez. h.

1121 Budapest, Lidérc u 18.

A Társaság köteles beszámolóját könyvvizsgálóval hitelesíttetni.

A Társaság könyvvizsgálója: Könczöl Enikő (kamara tagsági száma: 007367), a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. munkatársa.

Az éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 3 945 650 forint + áfa volt 2022-ben.

Az éves beszámoló könyvvizsgálatával megbízott cégnek a Társaság éves beszámolójának könyvvizsgálatán túlmenően egyéb megbízatása nem keletkezett 2022-ben.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok, irányításáért, vezetéséért felelős személy nyilvántartásban szereplő nyilvános adatai:

Név: Kollár Tamás
Regisztrációs száma: 190105
Anyja neve: Ladányi Katalin
Szül. hely, idő: Budapest, 1978.01.06.

A kibocsátott részvények száma és azok névértéke részvénytípusonként csoportosítva (SzTv. 91. § b. pont)

A Társaság alaptőkéje: 1 000 000 e Ft
Részvények: 500 darab 2 000 000 forint névértékű tőzsrészvény

Tulajdonosi struktúra:

Tulajdonos neve	Székhelye	Részvény db	Szavazati arány %
AEGON Magyarország Általános Biztosító Zrt.	1091 Budapest, Üllői út 1.	500	100,0

A Társaság átlagos statisztikai állományi létszáma 57 fő volt 2022-ben.

6. Üzleti arányszámok 2022. december 31-ére vonatkozóan

6.1. Vagyoni helyzet vizsgálata

A vagyoni helyzet vizsgálata a mérlegben kimutatott eszközök és források egyes tételeinek nagyságát, egymáshoz mért viszonyát fejezi ki, értékelve az így kialakított mutatószámok változását, rámutatva a vagyon, illetve tőkestruktúra, az eszközök és forrásainak alakulásán keresztül a gazdálkodás milyenségére, színvonalára.

Mutatószám	Képlet	2021.12.31	2022.12.31
Tőkeerősség	Saját tőke / Mérlegfőösszeg	57,08%	50,95%
Saját tőke növekedése	Adózott eredmény / Saját tőke	54,49%	43,22%
Saját tőke és Jegyzett tőke aránya	Saját tőke / Jegyzett tőke	520,04%	457,98%
Idegen tőke alakulása	Kötelezettségek / Mérlegfőösszeg	38,74%	45,80%
Céltartalékok aránya	Céltartalékok / Mérlegfőösszeg	1,58%	2,54%
Befektetések fedezettsége	Saját tőke / (Befektetett eszközök + Értékpapírok)	157,39%	176,23%
Befektetések aránya	(Befektetett eszközök + Értékpapírok) / Mérlegfőösszeg	36,27%	28,91%
Egyéb eszközök aránya	1 - Befektetések aránya	63,73%	71,09%

A tőkeerősség azt mutatja, hogy a Társaság saját tőkéje hogyan aránylik a teljes, az eszközöket fedező összes rendelkezésre álló forráshoz. A Társaság vagyoni helyzete megfelelő.

6.2. Pénzügyi helyzet vizsgálata

A pénzügyi helyzet elemzésére a likviditási mutatók, az adósságállományra vonatkozó mutatószámok, valamint a pénzeszközök állományváltozását részletesen bemutató cash-flow kimutatás alkalmazhatók. A cash-flow kimutatást a 3. sz. melléklet tartalmazza.

Mutatószám	Képlet	2021.12.31	2022.12.31
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	217,58%	179,19%
Likvid eszközök aránya	(Követelések + Pénzeszközök) / Kötelezettségek	163,80%	153,64%
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	123,88%	130,23%
Saját tőke aránya az adósságállományra vetítve	Saját tőke / (Hosszú lejáratú kötelezettségek + Saját tőke)	100,00%	100,00%

A Társaság likviditási helyzete továbbra is megfelelő.

6.3. Jövedelmi helyzet vizsgálata

A Társaság jövedelmi helyzetét - tevékenységéből adódóan - az árbevétel-arányos, valamint a tőkearányos jövedelmezőségi mutatókkal lehet leginkább kifejezni.

Mutatószám	Képlet	2021	2022
Árbevétel-arányos jövedelmezőség			
Árbevétel-arányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / (Értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevételek)	57,39%	45,39%
Árbevétel-arányos adózás előtti eredmény	Adózás előtti eredmény / Összes árbevétel	58,61%	53,78%
Tőkearányos jövedelmezőség			
	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Saját tőke	57,39%	41,88%
	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	58,61%	47,32%
	Adózott eredmény / Saját tőke	57,39%	43,22%

Budapest, 2023. április 17.

Kocsis Bálint
 adminisztrációs vezérigazgató

Kadocsa Péter
 elnök-vezérigazgató

1. sz. melléklet

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK MOZGÁSTÁBLA - bruttó értékek -

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedések	Csökkenések	Záró egyenleg
Vagyoni értékű jogok	114 461	2	0	114 463
Üzleti vagy cégérték	4 396 984	0	0	4 396 984
Szellemi termékek	357 312	56 878	0	414 190
Szellemi termékek befejezetlen beruházásai	0	66 924	0	66 924
Ingatlanok	85 718	445	0	86 163
Műszaki berend.,gépek, járművek	0	0	0	0
Egyéb berend., felszer.,járművek	237 033	18 386	1 048	254 371
Beruházások	0	103 815	103 815	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0
Összesen	5 191 508	246 450	104 863	5 333 095

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK MOZGÁSTÁBLA - nettó érték és értékcsökkenés -

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Érték- csökkenés nyitó érték	Tárgy- évben elszámolt écs	Csök- kenésekkel kapcsolatos felhalmozott Écs kivezetése	Érték- csökkenés záró értéke	Záró nettó érték
Vagyoni értékű jogok	8 890	105 572	2 966	0	108 537	5 926
Üzleti vagy cégérték	1 206 491	3 190 493	0	0	3 190 493	1 206 491
Szellemi termékek	101 814	255 497	35 766	0	291 263	122 927
Szellemi termékek befejezetlen beruházásai	0	0	0	0	0	66 924
Ingatlanok	4 556	81 162	2 366	0	83 529	2 635
Műszaki berend.,gépek, járművek	0	0	0	0	0	0
Egyéb berend., felszer.,járművek	84 653	152 380	24 252	711	175 921	78 449
Beruházások	0	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0
Összesen:	1 406 404	3 785 104	65 350	711	3 849 743	1 483 352

2022. évi társasági adó levezetés

2019. január 1-től az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. és felsorolt leányvállalatai (Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt., Help24 Assistance Kft.) TAO csoportot alkotnak, ezzel összhangban történt az adófizetési kötelezettségük megállapítása

A Társasági adóalapot módosító tételek (SzTv. 91. §. c. pont)

adatok e Ft-ban

	2021	2022
Adózás előtti eredmény	3 107 136	2 166 992
Adóalap növelő tételek		
Várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre adóévben ráfordításként elszámolt céltartalék	69 988	231 594
Költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás, és tárgyi eszközök, immateriális javak kivezetésekor a könyv szerinti érték A nem a vállalkozási, a bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások összege.	69 574	65 384
Bírságok, az ART és TB Tv-hez kapcsolódó jogkövetkezmények		
Adóévben követelésre elszámolt értékvesztés		
Behajthatatlannak nem minősülő elengedett követelések		
Adóellenőrzés, önellenőrzés adóalapot növelő hatása		612
Kapcsolt vállalkozások között a szokásos piaci ár és az alkalmazott ellenérték különbsége		
Adóalap növelő tételek összesen	139 562	297 590
Adóalap csökkentő tételek		
Korábbi évek veszteségének felhasználása		
Várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre felhasznált, adóévben bevételként elszámolt céltartalék	55 010	146 969
Az adótvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege és eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték.	58 111	59 932
Fejlesztési tartalék	10 000	25 000
A bevételként elszámolt kapott (realizált) osztalék, kivéve az ellenőrzött külföldi társaságtól kapott osztalékot		
A követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés		
Az előző adóévekben adóalapot növelő bírságoknak az elengedése miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg		
Az adóellenőrzés, önellenőrzés adóalapot csökkentő hatása	2 931	
Támogatás	1 295	1 404
Alap kutatás, K+F tevékenység közvetlen költsége		
Kapcsolt vállalkozás miatti adóalap korrekció		2 739
Adófelajánlással összefüggésben egyéb bevételként elszámolt jóváírás		14 166
Adóalap csökkentő tételek összesen	127 347	250 210
Adóegyezmény szerinti mentesítés		
Számított adó alapja	3 119 351	2 214 372
2019-től TAO csoport elhatárolt veszteségből az Alapkezelőre jutó arányos rész adóhatása	71 984	111 916
Adókedvezmény (2019-ben TAO csoport, Alapkezelőre jutó arányos rész)	1 279	1 547
Számított adó (adókulcs 9%) (2019-ben TAO csoport, Alapkezelőre jutó arányos rész)	272 984	187 674
Előző évi önellenőrzések adóhatása	626	-26

2022. évi Cash-flow kimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021	2022
1 I. Működési cash flow	727 738	1 194 885
2 1a. Adózás előtti eredmény	3 107 136	2 166 992
3 1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-
4 1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	3 107 136	2 166 992
5 2. Elszámolt amortizáció +	56 991	65 351
6 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	-	-
7 4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	14 978	84 625
8 5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	- 7 700	- 169
9 6. Szállítói kötelezettség változása +	- 14 440	34 366
10 7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	150 376	553 136
11 8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	39 923	- 172 961
12 9. Vevőkövetelés változása +	218 547	671 461
13 10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	- 48 482	619 716
14 11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	- 15 981	- 39 984
15 12. Fizetett adó (nyereség után) -	- 273 610	- 187 648
16 13. Fizetett osztalék, részesedés -	- 2 500 000	- 2 600 000
17 II. Befektetési cash flow	- 26 544	- 205 740
18 14. Befektetett eszközök beszerzése -	- 104 353	- 246 172
19 15. Befektetett eszközök eladása +	77 809	40 432
20 16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
21 17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
22 18. Kapott osztalék, részesedés +	-	-
23 III. Finanszírozási cash flow	-	-
24 19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	-	-
25 20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
26 21. Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
27 22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-
28 23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
29 24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
30 25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
31 26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-
32 IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	701 194	989 145
33 27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-	-
34 V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	701 194	989 145

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Üzleti jelentés
2022. december 31.

A Társaság főbb jellemzői

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. 1,98 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, amely 30%-os csökkenést jelent az elmúlt évhez képest. A bruttó kezelt vagyon nagysága 845 mrd forintról 837 mrd forintra csökkent 2022 év végére.

Globális gazdasági környezet

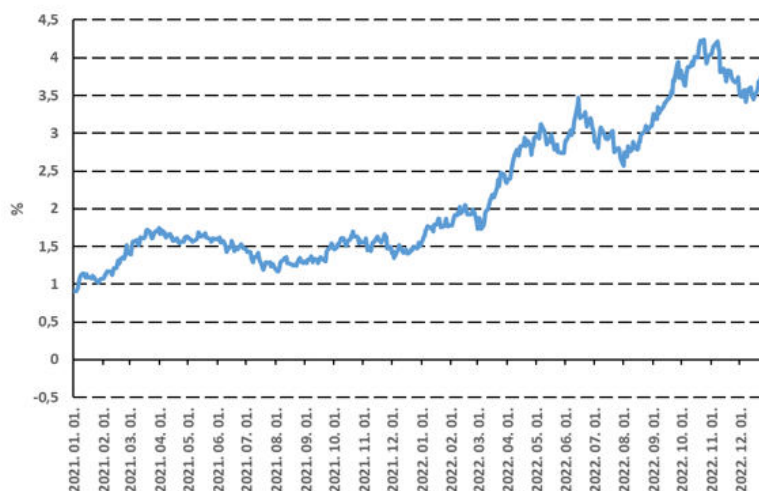
A 2022-es év a növekvő infláció jegyében telt. Év elejére a fejlett piaci jegybankok számára is egyértelművé vált, hogy a növekvő inflációt már nem lehet figyelmen kívül hagyni és, hogy a korábbi vélekedések az infláció átmenetiségéről már nem állják meg a helyüket. Az amerikai jegybank így a likviditás 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 beárzódott. A globális gazdaságot övező bizonytalanságok jelentősen rányomták bélyegyüket 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 mentelt, majd némileg korrigálta 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 kísérlettel 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 EUR/USD 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 zéró covid politika miatt számos nagyvárost lezártak, melynek következtében csökkent az gazdasági aktivitás és az ellátási láncok is sérültek. De a piaci környezet sem volt túl kedvező: a fejlett piaci magas hozamok, a dollár erős teljesítménye és a stagflációs környezet sem segítette a feltörekvő piaci eszközöket: nagyrészt emelkedő hozamok, eső részvénypiacok és szenvedő devizák jellemezték az évet. Ez az utolsó negyedévre némileg megfordult a kínai korlátozások lazításának és a gyengülő dollárnak köszönhetően.

A nyersanyagpiac az első féléves erős teljesítmény után a recessziós félelmek illetve a háború hatásának halványulása miatt elkezdett gyengülni, a Bloomberg nyersanyag indexe 9%-ot esett a második félévben. A kőolaj ára a júniusi 122 dolláros csúcstról év végére 80 dollár közelébe csökkent. A földgázárak év végére jelentős esést könyveltek el, a nemesfémek azonban emelkedni tudtak az utolsó negyedévben.



A tízéves amerikai állampapírhozam októberben érte el csúcspontját

Magyarországi helyzet

Ahogy a globális gazdaságban, úgy a 2022-es év Magyarországon is az emelkedő infláció jegyében telt. A headline infláció 7,4%-ról egészen 24,5%-ig emelkedett decemberre, többször felülmúlva a piaci konszenzusos várakozásokat. Az élelmiszerek áremelkedése év végére 44% fölé emelkedett, mellyel kiemelkedtünk a régiós országok közül. Az infláció kordában tartására több kísérlet is irányult, a lakosság helyzetének javítása érdekében több ársapkát is bevezettek, egyrészt az alapvető élelmiszerekre, másrészt az üzemanyagárakra. Az élelmiszerársapka továbbra is érvényben van, azonban az üzemanyagársapkát december elejével el kellett törölni, hiszen az ellátási problémák annyira súlyosak lettek, hogy már nem lehetett fenntartani az alacsony árakat. Az élelmiszerársapka inflációra gyakorolt hatásának megítélése kérdéses. Az energiaárak szárnyalása is rányomta bélyegét az inflációra: a költségvetés fenntarthatóságának érdekében az átlagfogyasztás felett jelentősen emelkedett mind a földgáz, mind az áram lakossági ára. Ez viszont ugyancsak jelentős löketet adott az inflációnak. A tetőzésre 2023 januárjában vagy februárjában kerülhet sor, majd az áremelkedési ütem fokozatos lassulása várható.

A magas inflációs környezet miatt a jegybank egész évben folytatta a kamatemelési ciklusát, az alapkamat 2022 szeptemberében érte el csúcspontját. A szigorítási ciklus végének egyértelmű kijelentésével azonban a forint hirtelen gyengülésbe kezdett és az EURHUF árfolyam októberben új mélypontot 431-et ért el. A jegybank erre válaszul új jegybanki eszközt hozott létre, melynek kamatát 18%-ra emelte. Ezzel az effektív kamat hirtelen 500 bázispontot emelkedett. Az akkor bevezetett jegybanki kondíciók azóta is fennállnak, kamatvágásra legkorábban 2023 első negyedévében kerülhet sor. Ez az intézkedés végül sikeresnek bizonyult a forint stabilizálásában, az évet az EURHUF 400 forint körül zárta.

A gazdaság ennek ellenére erős teljesítményt tudott felmutatni a 2022-es év során, 4,6%-kal bővült a GDP. A növekedést az első félév teljesítménye húzta, hiszen a második félévben már negatívak voltak a negyedéves GDP adatok, év végére technikai recesszióba került Magyarország.

A fiskális politika vegyesen alakult az év folyamán. Az év eleji választási költségek után a kormány kénytelen volt megszorító intézkedéseket bevezetni, elsősorban a vállalati szektorra kivetett különadók formájában. A költségvetést így a második félévre sikerült stabilizálni, de ez is csak a megemelt 6,1%-os hiánycél elérésére volt elég.

Az állampapírpiacon is jelentős ütemet 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 részvénytőzsdén is gyengélkedett, a BUX index 15,5%-ot esett 2022-ben.

A Társaság főbb jellemzői

Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban Alapkezelő, Társaság) a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe tagjaként, az Aegon Magyarország csoport leányvállalata, Magyarország meghatározó alapkezelője, aki a hazai piacon túl a közép-kelet-európai régióban is jelen van.

A Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe kiemelkedő szakmai háttérrel és támogatást nyújt az Alapkezelő számára, mely mind vagyonkezelői szemléletben és szabályozottságban, mind a mindennapok során (pl. elemzésekkel) segíti cégünk munkáját és sikerét.

Társaságunk, több mint 20 éves tapasztalattal a cégcsoport közép-kelet-európai régiós vagyonkezelési központja.

Az Aegon Alapkezelő szolgáltatásai közé tartozik a befektetési alapkezelés, portfóliókezelés, befektetési tanácsadás, 2013-tól pedig mindez kiegészült kollektív befektetési papírok letétkezelésével és forgalmazásával. A Társaság szolgáltatásai intézményi és lakossági ügyfelek számára egyaránt elérhetőek. Az Alapkezelő ügyfelei között nyugdíjpénztárak, biztosító intézetek és egyéb intézményi befektetők találhatók, míg a lakossági piacon az általa kezelt Aegon Befektetési Alapokon és biztosítói, banki és egyéb forgalmazókon keresztül van jelen.

A Társaság által jelenleg kezelt befektetési alapok száma: 33

Az AEGON befektetési alapok vezető forgalmazója 2008. október 1-től 2013. július 31-ig az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. volt, mely 100%-ban az AEGON Alapkezelő tulajdonában állt, azonban 2013-ban beolvadt az Alapkezelőbe. Ezt követően az Aegon Alapkezelő végzi a befektetési alapok vezető forgalmazási tevékenységét. A befektetési alapok forgalmazásában részt vesz továbbá a Budapest Bank Zrt, CIB Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt, Equilor Befektetési Zrt., Erste Bank Zrt, KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt, Sopron Bank Burgenland Zrt, SPB Befektetési Zrt., MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., Unicredit Bank Zrt., MKB Bank Nyrt., Patria Finance, a.s., Erste Group Bank AG, Conseq Investment Management, a.s..

Az alapok befektetési jegyeinek egy jelentős részét az AEGON Csoport különböző tagvállalatai birtokolják, javarészt unit-linked típusú eszközalapokban meglévő befektetésként.

Társaság által követett foglalkoztatáspolitiká

A munkavállalók feladataik ellátásához szükséges mértékben a Társaság által finanszírozott oktatásokon vehetnek részt. Ilyenek a szakmai továbbképzések, új ismeretek elsajátítása és készségek fejlesztése, angol nyelvoktatás. A Társaság folyamatosan törekszik az optimális munkakörnyezet kialakítására és rugalmas munkavégzésre (pl.: hibrid működési modell, otthoni-irodai munkavégzés bevezetése), mely hozzájárul a hatékonyabb munkavégzéshez, és támogatja a munka és magánélet közötti egyensúly megteremtését. A Társaság hangsúlyt helyez a visszatérő kismamák teljes vagy részmunkaidős foglalkoztatási lehetőségekkel történő ismételt munkába állítására.

A tevékenégi körben, működésben tervezett változások 2023-ban

A Társaság tevékenységi körében, működésében nem tervez jelentős változtatásokat 2023-ban. Természetesen folyamatosan figyelemmel kísérjük a piaci trendeket, igyekszünk ügyfeleink igényeinek a lehető legmagasabb szinten megfelelni.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően került sor a Russia Részvény Befektetési Alap kereskedésének újraindítására 2023. március 27-én. Az Alapkezelő a befektetők védelme érdekében likvid és illikvid sorozatok létrehozásával igyekszik biztosítani az Alap folyamatos forgalmazását: ezzel a technikával a likvid sorozatok kereskedhetővé válnak (az illikvid sorozatokat továbbra sem lehet visszaváltani, vásárolni vagy átváltani). Az illikvid sorozatokból az idő múlásával esetlegesen újra likviddé vált eszközöket az Alapkezelő a likvid sorozatba átsorolja vagy értékesítés után hozamként kifizeti.

A mérleg fordulónapját követően történt a Silicon Valley Bank csődje, amelynek hírére megtorpanni látszanak a tőkepiacok. Az USA-ban a 16. legnagyobb bankként számon tartott intézmény csődje félelmet keltett a világpiacon, valamint továbbgyűrűző hatása miatt több bank kapcsán is felmerült a csőd lehetősége. A jelen beszámoló készítésének időpontjában azonban nincs tudomásunk afelől, hogy az Alapkezelőt vagy az általa kezelt Alapokat közvetlenül érintené bármelyik problémákkal küzdő bank fizetéseképtelensége. Az Alapkezelő és az Alapok kizárólag a kezelt eszközök árfolyamveszteségén keresztül érzik az érintett bankok inszolvenciájának negatív hatásait.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesül

A Társaság tevékenységével kapcsolatos az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatok bemutatása

Árkockázat: a Társaság fő bevételi forrása a befektetési alapok kezelése. A befektetési alapok árazásánál folyamatosan nyomon követjük a piaci trendeket, illetve a szabályzó környezet elvárásait. Úgy véljük, hogy a jelenlegi díjszabásunk megfelelő, jelentős változtatásokat nem tervezünk a közeljövőben.

Kamatkockázat: ilyen típusú kockázat a Társaságot a kamatozó típusú befektetésein keresztül érintheti, azonban jelenleg a portfólió modified durationje 0,16 év, ami azt jelenti, hogy egy százalékos kamatváltozás mindössze 0,16%-kal módosítja a befektetések értékét. Ez alapján elmondható, hogy a kamatkockázat rendkívül alacsony.

Likviditási és cash-flow kockázat: Társaságunk likviditási helyzete stabil, likviditási mutatói megfelelőek. Legjelentősebb pénzáramlással járó tranzakció minden évben az osztalékfizetés. Az osztalék mértékének/időzítésének megállapításakor a Társaság figyelemmel van a várható jövőbeni likviditási helyzetére, különös tekintettel a megfelelő mértékű likvid szavatoló tőke szükségletére.

A Társaság Kockázatkezelési szabályzatában határozza meg az ügyfelei kockázatainak (piaci/hitel, likviditási és működési) folyamatos figyelemmel kísérésére, bármikor elvégezhető mérésére, ellenőrzésére és kezelésére vonatkozó részletes szabályokat, elveket, valamint a partnerkockázatok és a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatának figyelembevételére vonatkozó szabályokat.

2022.12.31-én a Társaság befektetési portfólióját az eszközök (piaci értéken számított) 47%-át kitevő bankszámlapénzen kívül forintban denominált, magyar diszkontkincstárjegyek (47%) és forintban denominált, magyar államkötvények (2%) alkották, ezért a portfólió hitelkockázata a Magyar Állam hitelkockázatával megegyező, melyet átlagosan BBB hitelminősítés jellemez. A portfólió több, mint 94%-át kitevő eszköz éven belüli lejáratú, a portfólió likviditási kockázata a fentiek alapján alacsony. A fennmaradó 4%-ot az Társaság által kezelt befektetési alapok befektetési jegyei teszik ki, amelyeket halasztott bónuszfizetés vagy kezdőtőke lejegyzés céljából tart a Társaság.

Egyéb

A Társaság nem vásárolt vissza saját részvényeket.

Kutatást és kísérleti fejlesztést a Társaság nem folytat.

A Társaságnak tevékenységéből adódóan környezetvédelmi és veszélyes hulladékkal kapcsolatos kötelezettsége nincs, ilyen célból céltartalékot nem képzett.

A Társaság a székhelyén kívül az alább felsorolt helyeken rendelkezik telephellyel 2022.12.31-én:

1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

A Társaság fiókteleppel nem rendelkezik.

Budapest, 2023. április 17.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató h

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató