

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

2023. éves jelentés

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. , mint a VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2023. éves működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható a VIG Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (<https://www.vigam.hu/>).

Budapest, 2024.04.26.

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

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

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-80

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702477
I	HUF	HU0000724224
P	PLN	HU0000711478

Hozamfizetés

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

A Befektetők köre

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

Alapkezelő adatai

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
 1091 Budapest, Üllői út 1.
 Telefon: (06-1) 477-4814

Letétkezelő adatai

Erste Bank Hungary Zrt.
 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai

Barsi Éva
 Kamarai tagsági szám: 002945

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	83 921 060	3,39	265 596 659	1,57
Repo				
Átruházható értékpapírok	2 393 895 082	96,69	16 725 803 070	98,95
Származékos ügyletek		0,00	6 788 527	0,04
Egyéb eszközök	7 698 617	0,31	258 888 910	1,53
Összes eszköz	2 485 514 759	100,40	17 257 077 166	102,10
Kötelezettségek	-9 780 092	-0,40	-354 465 338	-2,10
Nettó eszközérték	2 475 734 667	100,00	16 902 611 828	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2022.12.30.	2023.12.29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	1 038 207 198	885 421 473
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724224	182 133 396	14 882 560 578

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2022.12.30.	2023.12.29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	2,207523	2,186624
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000724224	1,009526	1,005642

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	366 054 306	15,29	2 708 202 900	16,19
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	740 199 583	30,92	3 082 412 189	18,43
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények			1 205 512 135	7,21
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	1 287 641 193	53,79	9 729 675 846	58,17
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	2 393 895 082	100,00	16 725 803 070	100,00
Értékpapírok összesen	2 393 895 082	100,00	16 725 803 070	100,00

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

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023
Pénzintézettől kapott kamatok	22 393
Diszkont értékpapírok árfolyamnyeresége	42 426
Kamatozó értékpapírok árfolyamnyeresége	158 502
Államkötvények árában felhalmozott kamat	-113 162
Származékos ügyletek nyeresége	66 702
Államkötvények kapott kamata	102 633
Összesen:	279 494

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.
adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2023
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	443
Nemzetközi értékpapír árfolyamvesztesége	109 835
Származékos Ügyletek vesztesége	47 502
Deviza beértékeléssel kapcsolatos veszteség	20 247
Fizetendő kamatok	299
Opció díjak	562
Összesen:	178 888

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2023-ban **Egyéb bevételként 268 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **1 eFt** kerekítést, **5 660 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **3 304 eFt** értékben, továbbá **8 eFt** értékben kerekítést, **7 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos adóráfordítást, **261 eFt** értékben büntető jutalék ráfordítást fizetett, és felmerült **7 eFt** tranzakciós díj ráfordítás.

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023
Alapkezelői díj	47 149
Letétkezelői díj	2 576
Könyvvizsgálói díj	1 784
Felügyeleti díj	2 306
Bankköltség	74
Tranzakciós díj	174
Forgalmazói díjak	13 435
Vezető forgalmai díjak	3 314
Összesen:	70 812

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény:	2023
Visszavásárolt befjegyek értékülönözetéből	-1 204 178
Értékpapírok értékelési különbözeteiből	524 366
Előző évek eredményből	1 784 858
Üzleti év eredményéből	32 136
Összesen:	1 137 182

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2023. évben.

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

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702477	4 335 469 753	2,230218	2020.12.31.
	A	HUF	HU0000702477	3 240 127 039	2,280570	2021.12.31.
	A	HUF	HU0000702477	2 291 866 268	2,207523	2022.12.30.
	A	HUF	HU0000702477	1 936 083 843	2,186624	2023.12.29.
	I	HUF	HU0000724224	4 188 620	1,039466	2021.12.31.
	I	HUF	HU0000724224	183 868 399	1,009526	2022.12.30.
	I	HUF	HU0000724224	14 966 527 985	1,005642	2023.12.29.

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

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
US LONG BOND(CBT) Mar23 Eladás	2023.03.22.	7	127,836	129,8750	-5 126 732	HUF	2023.01.31.
US 5YR NOTE (CBT) Mar23 Vétel	2023.03.31.	5	108,359	109,2422	1 585 444	HUF	2023.01.31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar23 Eladás	2023.03.22.	1	113,500	114,5156	-364 792	HUF	2023.01.31.
EURO-BUND FUTURE Mar23 Vétel	2023.03.08.	3	141,500	136,8200	-5 461 420	HUF	2023.01.31.
EURO-SCHATZ FUT Mar23 Eladás	2023.03.08.	3	106,620	105,7450	1 021 099	HUF	2023.01.31.
Euro-BTP Future Mar23 Vétel	2023.03.08.	2	117,470	114,1200	-2 606 233	HUF	2023.01.31.
Euro-OAT Future Mar23 Vétel	2023.03.08.	1	136,600	131,5200	-1 976 069	HUF	2023.01.31.
LONG GILT FUTURE Mar23 Vétel	2022.12.28.	1	105,430	104,5100	-407 275	HUF	2023.01.31.
Összesen						HUF	2023.01.31.
US LONG BOND(CBT) Jun23 Eladás	2023.06.21.	7	125,227	125,2188	19 590	HUF	2023.02.28.
LONG GILT FUTURE Jun23 Vétel	2023.06.28.	1	100,460	99,9600	-216 255	HUF	2023.02.28.
EURO-BUND FUTURE Mar23 Vétel	2023.03.08.	3	141,500	132,9100	-9 790 023	HUF	2023.02.28.
EURO-SCHATZ FUT Mar23 Eladás	2023.03.08.	3	106,620	104,9800	1 869 108	HUF	2023.02.28.
Euro-BTP Future Mar23 Vétel	2023.03.08.	2	117,470	112,6900	-3 631 844	HUF	2023.02.28.
Euro-OAT Future Mar23 Vétel	2023.03.08.	1	136,600	127,7000	-3 381 110	HUF	2023.02.28.
US 5YR NOTE (CBT) Jun23 Vétel	2023.06.30.	5	107,172	107,0547	-209 876	HUF	2023.02.28.
US 10YR NOTE (CBT)Jun23 Eladás	2023.06.21.	1	111,547	111,6562	-39 177	HUF	2023.02.28.
Összesen						HUF	2023.02.28.
EURO-BUND FUTURE Jun23 Vétel	2023.06.08.	3	131,360	135,8400	5 120 506	HUF	2023.03.31.
LONG GILT FUTURE Jun23 Vétel	2023.06.28.	1	100,460	103,3500	1 250 387	HUF	2023.03.31.
US 5YR NOTE (CBT) Jun23 Vétel	2023.06.30.	5	107,172	109,5078	4 086 140	HUF	2023.03.31.
Euro-BTP Future Jun23 Vétel	2023.06.08.	2	111,760	115,3500	2 735 508	HUF	2023.03.31.
Euro-OAT Future Jun23 Vétel	2023.06.08.	1	126,170	130,2300	1 546 819	HUF	2023.03.31.
Összesen						HUF	2023.03.31.
LONG GILT FUTURE Jun23 Vétel	2023.06.28.	1	100,460	101,4600	422 690	HUF	2023.04.28.
US 5YR NOTE (CBT) Jun23 Vétel	2023.06.30.	5	107,172	109,7422	4 361 179	HUF	2023.04.28.
EURO-BUND FUTURE Jun23 Vétel	2023.06.08.	3	131,360	135,5600	4 699 548	HUF	2023.04.28.
Euro-BTP Future Jun23 Vétel	2023.06.08.	2	111,760	114,8500	2 305 016	HUF	2023.04.28.
Euro-OAT Future Jun23 Vétel	2023.06.08.	1	126,170	129,9900	1 424 784	HUF	2023.04.28.
Összesen						HUF	2023.04.28.
US 5YR NOTE (CBT) Sep23 Vétel	2023.09.29.	5	108,547	109,0781	924 508	HUF	2023.05.31.
LONG GILT FUTURE Sep23 Vétel	2023.09.27.	1	94,910	96,7900	808 306	HUF	2023.05.31.
EURO-BUND FUTURE Jun23 Vétel	2023.06.08.	3	131,360	136,0500	5 220 814	HUF	2023.05.31.
Euro-BTP Future Jun23 Vétel	2023.06.08.	2	111,760	115,9600	3 116 904	HUF	2023.05.31.
Euro-OAT Future Jun23 Vétel	2023.06.08.	1	126,170	130,5400	1 621 532	HUF	2023.05.31.
Összesen						HUF	2023.05.31.

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 23.12.12 Forward Eladás	2023.12.12.	2 000 000	371,800	361,5261	20 547 776	HUF	2023.10.31.
Összesen					20 547 776	HUF	2023.10.31.
USD/HUF 23.12.12 Forward Eladás	2023.12.12.	2 000 000	371,800	348,1860	47 227 959	HUF	2023.11.30.
Összesen					47 227 959	HUF	2023.11.30.
USD/HUF 24.03.11 Forward Eladás	2024.03.11.	1 000 000	356,600	349,8115	6 788 527	HUF	2023.12.29.
GBP/HUF 24.05.21 Forward Eladás	2024.05.21.	365 000	445,798			HUF	2023.12.29.
US 10YR NOTE (CBT)Mar24 Vétel	2024.03.19.	24	110,453	112,8906	20 266 740	HUF	2023.12.29.
Összesen					6 788 527	HUF	2023.12.29.

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

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

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

A tulajdonosváltással összhangban az AEGON Magyarország Befektetés Alapkezelő Zrt. 2023. május 15-én nevet váltott, VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt-re, majd 2023. augusztus 1-el a közvetlen anyavállalata is megváltoztatta a nevét Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt-re.

2023. novemberében az anyavállaltunk két tulajdonosa – a Vienna Insurance Group AG (VIG) és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.-n keresztül a Magyar Állam – megállapodást írtak alá, amelynek értelmében a VIG csoport 55 százalékról 90 százalékra növelte a tulajdoni arányát a magyar vállalatcsoportban – beleértve a VIG csoport összes magyarországi vállalatát – tovább erősítve ezzel operatív irányító szerepét. A tranzakció 2023. november 30-án zárult le. A tranzakcióval az állam által delegált tagok mandátumai is megszűntek.

A Felügyelő Bizottságban bekövetkezett változások a következők voltak 2023-ban, Dr. Berta Adrienn mandátuma 2023. április 14-el megszűnt, helyét Huray Kinga vett át 2023. május 25-től 2023. november 30-ig, tisztsége megszűnt. Mikesy Álmos a Felügyelő Bizottság elnöki mandátuma a tulajdonosi struktúra megváltozásával megszűnt 2023. november 30. napjával. Felügyelő Bizottság új elnöki pozícióját 2023. december 1-jétől Gerhard Lahner tölti be.

Az Alapkezelő Igazgatóságában bekövetkezett változások a következők voltak 2023-ban:

Kadocsa Péter, elnök-vezérigazgató – határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.

Kocsis Bálint, adminisztrációs vezérigazgató-helyettes - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.

Loncsák András - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.

Kovács László Gábor – határozott időre megválasztva, 2023. március 20. - 2026. december 31.

Kovács Zsolt, az állam által delegált igazgatósági tag 2022. március 29-én indult mandátuma a tulajdonosi struktúra változásával, 2023. november 30. napján megszűnt.

Az Alap dec 6-ával letétkezelőt váltott, az új letétkezelő az ERSTE Bank Hungary Zrt.

Az Alap befektetési politikájába, jogszabályi változások miatt a következő módosítás került be: Az Alap eszközeinek legalább 80%-át külföldi eszközökbe fekteti.

Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfólióba külföldi, elsősorban OECD országban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvények kerültek. Az Alap a közvetlen kötvénybefektetések mellett tőzsdei határidős ügyleteken keresztül is felvett pozíciót. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták. Az alap a devizaárfolyam-kockázatot nem fedezte. Az Alap hozamára negatív hatással volt a fejlett piaci hozamok emelkedése és a forint

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

	Javadalmazás teljes összege	A teljes javadalmazásból az ABA kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) javadalmazása
Létszámadatok (fő)	53	19
Rögzített	481 997 489	380 882 575
Változó	57 744 082	118 927 064
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a Kockázatkezelési vezető, a Compliance vezető, a Portfólió menedzserek (kivéve junior vagyongazdálkodók) és elemzők, az Értékesítési terület vezetői és szenior kollégái, a Befektetési alap kiválasztási és teljesítménymérési üzletág vezetője, valamint a Back office terület csoportvezetője számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó Munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat.

Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az Elnök-vezérigazgató feladata, amit az MRT (lényeges kockázatot vállaló) munkavállalók esetén a Kockázatkezelési vezető is ellenőriz. Az Igazgatósági tagok és a Kockázatkezelési vezető feladatkiírását a Javadalmazási Bizottság hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

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

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

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

e) javadalmazási politika érdemi változásai

2023. évtől a Javadalmazási bizottság dönt az Alapkezelő által alkalmazott javadalmazási és bónusz konstrukciókról, azok kifizetéséről. Támogatást és útmutatást ad a javadalmazási politika kialakításában, működtetésében és nyomon követésében.

Az MRT (lényeges kockázatot vállaló) munkavállalók halasztott bónusz kifizetése esetén küszöbérték került bevezetésre. Amennyiben a munkavállaló tényleges változó javadalmazása eléri a küszöbértéket, úgy a 3 évre vonatkozó halasztási időszakban a halasztott rész az első évben 14 %, majd a következő években 13-13 %.

Amennyiben a munkavállaló tényleges változó javadalmazása nem éri el a küszöbértéket, úgy a teljes változó javadalmazás készpénzben kerül kifizetésre.

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

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

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

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

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

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

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

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

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	Kockázati besorolás (A sorozat)
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	HUF	5 év	3

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

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdei származékos ügyletekbe fektet. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Az Alap a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja. Az Alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat. Az Alapkezelőnek saját döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal. A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált. Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

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

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2023.12.29-én a következő: 1,06.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	444 067	279 494
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	152 691	178 888
III. Egyéb bevételek	149	5 929
IV. Működési költségek	40 132	70 812
V. Egyéb ráfordítások	1 480	3 587
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	249 913	32 136