

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

2023. éves jelentés

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 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 sajátkezü 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 sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-221

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

| Sorozat | Deviza | ISIN kód |
|---------|--------|--------------|
| A | HUF | HU0000705272 |
| B | EUR | HU0000705934 |
| I | HUF | HU0000723655 |
| U | USD | HU0000723705 |
| R | HUF | HU0000723663 |
| PI | PLN | HU0000723689 |
| P | PLN | HU0000723671 |
| C | CZK | HU0000723697 |
| EI | EUR | HU0000729553 |
| UI | USD | HU0000729561 |

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 es 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

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

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai

Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám:005314

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény 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 | 238 638 363 | 3,64 | 853 812 180 | 5,81 |
| Repo | | | | |
| Átruházható értékpapírok | 6 309 839 146 | 96,25 | 13 856 611 416 | 94,33 |
| Származékos ügyletek | 114 517 | 0,00 | 151 586 | 0,00 |
| Egyéb eszközök | 41 765 203 | 0,64 | 17 529 084 | 0,12 |
| Összes eszköz | 6 590 357 229 | 100,53 | 14 728 104 266 | 100,26 |
| Kötelezettségek | -34 766 360 | -0,53 | -38 193 176 | -0,26 |
| Nettó eszközérték | 6 555 590 869 | 100,00 | 14 689 911 090 | 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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000705272 | 1 749 009 236 | 1 427 553 610 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | B | EUR | HU0000705934 | 1 060 648 | 782 256 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000723655 | 1 848 760 523 | 690 708 284 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000723705 | 333 264 | 257 462 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000723663 | 43 354 582 | 6 938 037 301 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | PI | PLN | HU0000723689 | 1 033 647 | 28 959 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000723671 | 13 000 | 13 000 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | C | CZK | HU0000723697 | 80 000 | 1 722 920 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | EI | EUR | HU0000729553 | 30 136 | 3 713 020 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | UI | USD | HU0000729561 | 26 274 | 49 288 |

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

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

| Befektetési jegy | | | | 2022.12.30. | 2023.12.29. |
|--|---------|--------|--------------|-------------|-------------|
| alap | sorozat | deviza | ISIN | | |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000705272 | 1,995695 | 2,064403 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | B | EUR | HU0000705934 | 1,251432 | 1,353597 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000723655 | 1,209516 | 1,267476 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000723705 | 1,012591 | 1,135862 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000723663 | 1,217307 | 1,277541 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | PI | PLN | HU0000723689 | 1,074795 | 1,091904 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000723671 | 1,06537 | 1,068379 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | C | CZK | HU0000723697 | 0,954218 | 1,0763 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | EI | EUR | HU0000729553 | 0,93206 | 1,017014 |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | UI | USD | HU0000729561 | 0,979645 | 1,112399 |

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 (%) |
| GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei | 2 801 784 303 | 44,40 | 7 504 343 776 | 54,15 |
| Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei | 548 789 064 | 8,70 | 513 785 247 | 3,71 |
| Részvény - GMU | | | 952 920 470 | 6,88 |
| Részvény - Egyéb külföld | 2 959 265 779 | 46,90 | 4 176 097 192 | 30,14 |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen | 6 309 839 146 | 100,00 | 13 147 146 685 | 94,88 |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen | | | | |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen | | | | |
| Részvény - Egyéb külföld | | | 113 366 566 | 0,82 |
| Egyéb átruházható értékpapírok | | | 113 366 566 | 0,82 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld | | | 596 098 165 | 4,30 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen | | | 596 098 165 | 4,30 |
| Értékpapírok összesen | 6 309 839 146 | 100,00 | 13 856 611 416 | 100,00 |

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

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

| Pénzügyi műveletek bevételei | 2023 |
|--|----------------|
| Részvények osztaléka | 156 624 |
| Részvények árfolyamnyeresége | 420 506 |
| Diszkont papírok árfolyamnyeresége | 4 457 |
| Pénzintézettől kapott kamat | 25 186 |
| Származékos ügyletek árfolyamnyeresége | 312 216 |
| Összesen: | 918 989 |

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

| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 2023 |
|---|------------------|
| Származékos ügyletek árfolyamvesztesége | 140 067 |
| Opció díjak | 7 175 |
| Diszkont papírok árfolyamvesztesége | 1 989 |
| Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség | 139 756 |
| Részvények árfolyamvesztesége | 838 422 |
| Összesen: | 1 127 409 |

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2023-ban **Egyéb bevételként 340 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **4 002 eFt** értékben értékpapírral kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **5 724 eFt** értékben.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

| Működési költségek | 2023 |
|-----------------------|----------------|
| Alapkezelői díj | 61 471 |
| Letétkezelői díj | 4 727 |
| Könyvvizsgálói díj | 2 452 |
| Felügyeleti díj | 3 997 |
| Megbízási díj | 6 772 |
| Ügynöki jutalék | 10 138 |
| Tranzakciós díjak | 876 |
| Főforgalmazói jutalék | 5 737 |
| Forgalmazói jutalék | 54 237 |
| Kéler díj | 21 |
| Index használati díj | 3 802 |
| Bankköltség | 310 |
| Összesen: | 154 540 |

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

| Tőkenövekmény | 2023 |
|--|------------------|
| Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete | 1 378 845 |
| Értékelési különbözet tartaléka | 333 499 |
| Előző év(ek) eredménye | 2 495 964 |
| Üzleti év eredménye | -364 342 |
| Összesen: | 3 843 966 |

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

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

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000705272 | 4 232 185 856 | 2,190348 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000705272 | 5 094 445 180 | 2,309343 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000705272 | 3 490 488 987 | 1,995695 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | A | HUF | HU0000705272 | 2 947 045 955 | 2,064403 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | B | EUR | HU0000705934 | 1 403 626 | 1,505694 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | B | EUR | HU0000705934 | 1 784 466 | 1,570747 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | B | EUR | HU0000705934 | 1 327 329 | 1,251432 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | B | EUR | HU0000705934 | 1 058 859 | 1,353597 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000723655 | 6 701 184 313 | 1,295659 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000723655 | 7 365 915 951 | 1,382735 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000723655 | 2 236 105 433 | 1,209516 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | I | HUF | HU0000723655 | 875 456 173 | 1,267476 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000723705 | 219 662 | 1,405046 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000723705 | 790 505 | 1,351499 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000723705 | 337 460 | 1,012591 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | U | USD | HU0000723705 | 292 441 | 1,135862 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000723663 | 303 687 972 | 1,301864 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000723663 | 334 089 501 | 1,389546 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000723663 | 52 775 836 | 1,217307 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | R | HUF | HU0000723663 | 8 863 627 112 | 1,277541 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000723689 | 4 465 116 | 1,238763 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000723689 | 16 984 | 1,306492 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000723689 | 1 110 959 | 1,074795 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | L | PLN | HU0000723689 | 31 620 | 1,091904 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000723671 | 16 361 | 1,258560 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000723671 | 17 034 | 1,310329 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000723671 | 13 850 | 1,065370 | 2022.12.30. |

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

| Alap neve | Sorozat | Deviza | ISIN | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó eszközérték | Értéknap |
|--|---------|--------|--------------|-------------------|-----------------------------|-------------|
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | P | PLN | HU0000723671 | 13 889 | 1,068379 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | C | CZK | HU0000723697 | 95 834 | 1,197923 | 2020.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | C | CZK | HU0000723697 | 94 443 | 1,180542 | 2021.12.31. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | C | CZK | HU0000723697 | 76 337 | 0,954218 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | C | CZK | HU0000723697 | 1 854 379 | 1,076300 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | F | EUR | HU0000729553 | 28 089 | 0,932060 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | F | EUR | HU0000729553 | 3 776 193 | 1,017014 | 2023.12.29. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | V | USD | HU0000729561 | 25 739 | 0,979645 | 2022.12.30. |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | V | USD | HU0000729561 | 54 828 | 1,112399 | 2023.12.29. |

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

VII. Származtatott ügyletek

| Ügylet | Lejárat | Nyitott | Kötésár | Utolsó h.ár | Érték | Deviza | Nap |
|--------------------------------|-------------|---------|-----------|-------------|------------|--------|-------------|
| CZK/USD 23.02.21 Forward Vétel | 2023.02.21. | 70 000 | 25,172 | 22,0407 | 142 110 | HUF | 2023.01.31. |
| | 2023.02.21. | 27 000 | 22,420 | 22,0407 | 7 457 | HUF | 2023.01.31. |
| | 2023.02.21. | 27 000 | 22,328 | 22,0407 | 5 670 | HUF | 2023.01.31. |
| CZK/USD 23.02.14 Forward Vétel | 2023.02.14. | 27 000 | 22,692 | 22,0316 | 12 829 | HUF | 2023.01.31. |
| | 2023.02.14. | 23 000 | 22,715 | 22,0316 | 11 291 | HUF | 2023.01.31. |
| CZK/USD 23.02.21 Forward Vétel | 2023.02.21. | 8 000 | 23,240 | 22,0407 | 6 736 | HUF | 2023.01.31. |
| MSCI China Future Mar23 Vétel | 2023.03.17. | 41 | 489,606 | 542,1000 | 38 652 256 | HUF | 2023.01.31. |
| WIG20 INDEX FUT Mar23 Vétel | 2023.03.17. | 29 | 1 812,494 | 1 925,0000 | 5 390 570 | HUF | 2023.01.31. |
| Összesen | | | | | 186 093 | HUF | 2023.01.31. |
| CZK/USD 23.05.22 Forward Vétel | 2023.05.22. | 192 000 | 22,466 | 22,3635 | 14 105 | HUF | 2023.02.28. |
| | 2023.05.22. | 53 000 | 22,273 | 22,3635 | -3 486 | HUF | 2023.02.28. |
| | 2023.05.22. | 97 000 | 22,248 | 22,3635 | -8 108 | HUF | 2023.02.28. |
| | 2023.05.22. | 35 000 | 22,305 | 22,3635 | -1 470 | HUF | 2023.02.28. |
| MSCI China Future Mar23 Vétel | 2023.03.17. | 11 | 489,606 | 484,1000 | -1 084 726 | HUF | 2023.02.28. |
| MIDWIG INDEX FUT Mar23 Vétel | 2023.03.17. | 25 | 4 421,840 | 4 436,0000 | 285 112 | HUF | 2023.02.28. |
| Összesen | | | | | 1 041 | HUF | 2023.02.28. |
| CZK/USD 23.05.22 Forward Vétel | 2023.05.22. | 92 000 | 22,056 | 21,6799 | 25 399 | HUF | 2023.03.31. |
| | 2023.05.22. | 35 000 | 22,305 | 21,6799 | 15 888 | HUF | 2023.03.31. |
| | 2023.05.22. | 53 000 | 22,273 | 21,6799 | 22 830 | HUF | 2023.03.31. |
| | 2023.05.22. | 97 000 | 22,248 | 21,6799 | 40 101 | HUF | 2023.03.31. |
| | 2023.05.22. | 192 000 | 22,466 | 21,6799 | 108 769 | HUF | 2023.03.31. |
| | 2023.05.22. | 40 000 | 22,233 | 21,6799 | 16 105 | HUF | 2023.03.31. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 40 | 951,280 | 995,5000 | 30 940 734 | HUF | 2023.03.31. |
| MIDWIG INDEX FUT Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 25 | 4 572,373 | 4 545,0000 | -557 587 | HUF | 2023.03.31. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 60 | 955,400 | 995,5000 | 42 086 955 | HUF | 2023.03.31. |
| MSCI China Future Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 11 | 476,950 | 508,0000 | 5 974 563 | HUF | 2023.03.31. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 30 | 953,890 | 995,5000 | 21 835 888 | HUF | 2023.03.31. |

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

| Ügylet | Lejárat | Nyitott | Kötésár | Utolsó h.ár | Érték | Deviza | Nap |
|--------------------------------|-------------|---------|-----------|-------------|-------------|--------|-------------|
| | 2023.06.16. | 30 | 982,273 | 995,5000 | 6 941 024 | HUF | 2023.03.31. |
| Összesen | | | | | 229 092 | HUF | 2023.03.31. |
| CZK/USD 23.05.22 Forward Vétel | 2023.05.22. | 92 000 | 22,056 | 21,3991 | 43 512 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.05.22. | 125 000 | 21,423 | 21,3991 | 2 238 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.05.22. | 99 000 | 21,411 | 21,3991 | 881 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.05.22. | 53 000 | 22,273 | 21,3991 | 33 004 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.05.22. | 97 000 | 22,248 | 21,3991 | 58 774 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.05.22. | 35 000 | 22,305 | 21,3991 | 22 581 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.05.22. | 192 000 | 22,466 | 21,3991 | 144 795 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.05.22. | 40 000 | 22,233 | 21,3991 | 23 819 | HUF | 2023.04.28. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 40 | 951,280 | 984,2000 | 22 342 804 | HUF | 2023.04.28. |
| MIDWIG INDEX FUT Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 25 | 4 572,373 | 4 604,0000 | 642 346 | HUF | 2023.04.28. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 60 | 955,400 | 984,2000 | 29 319 840 | HUF | 2023.04.28. |
| MSCI China Future Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 11 | 476,950 | 480,8000 | 718 574 | HUF | 2023.04.28. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 30 | 953,890 | 984,2000 | 15 428 548 | HUF | 2023.04.28. |
| | 2023.06.16. | 30 | 982,273 | 984,2000 | 980 722 | HUF | 2023.04.28. |
| Összesen | | | | | 328 027 | HUF | 2023.04.28. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 607 000 | 22,078 | 22,4437 | -157 167 | HUF | 2023.05.31. |
| CZK/USD 23.08.22 Forward Vétel | 2023.08.22. | 62 000 | 21,758 | 22,3374 | -25 838 | HUF | 2023.05.31. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 189 000 | 22,085 | 22,4437 | -48 041 | HUF | 2023.05.31. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 10 | 951,280 | 956,8000 | 960 618 | HUF | 2023.05.31. |
| MIDWIG INDEX FUT Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 25 | 4 572,373 | 4 526,0000 | -947 979 | HUF | 2023.05.31. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 60 | 955,400 | 956,8000 | 1 461 810 | HUF | 2023.05.31. |
| MSCI China Future Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 11 | 476,950 | 429,1000 | -9 159 806 | HUF | 2023.05.31. |
| MSCI EmgMkt Jun23 Vétel | 2023.06.16. | 30 | 953,890 | 956,8000 | 1 519 238 | HUF | 2023.05.31. |
| | 2023.06.16. | 30 | 982,273 | 956,8000 | -13 298 990 | HUF | 2023.05.31. |
| Összesen | | | | | -231 046 | HUF | 2023.05.31. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 52 000 | 21,879 | 22,0595 | -6 695 | HUF | 2023.06.30. |
| | 2023.11.22. | 607 000 | 22,078 | 22,0595 | 8 130 | HUF | 2023.06.30. |
| CZK/USD 23.08.22 Forward Vétel | 2023.08.22. | 62 000 | 21,758 | 21,9686 | -9 380 | HUF | 2023.06.30. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 189 000 | 22,085 | 22,0595 | 3 411 | HUF | 2023.06.30. |
| | 2023.11.22. | 211 000 | 21,864 | 22,0595 | -29 554 | HUF | 2023.06.30. |
| MSCI China Future Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 11 | 488,976 | 460,5000 | -5 362 636 | HUF | 2023.06.30. |
| MIDWIG INDEX FUT Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 25 | 4 714,522 | 4 872,0000 | 3 283 019 | HUF | 2023.06.30. |
| Összesen | | | | | -34 088 | HUF | 2023.06.30. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 52 000 | 21,879 | 21,7881 | 3 491 | HUF | 2023.07.31. |
| | 2023.11.22. | 211 000 | 21,864 | 21,7881 | 11 734 | HUF | 2023.07.31. |
| | 2023.11.22. | 71 000 | 21,183 | 21,7881 | -32 673 | HUF | 2023.07.31. |
| CZK/USD 23.08.22 Forward Vétel | 2023.08.22. | 62 000 | 21,758 | 21,6952 | 2 883 | HUF | 2023.07.31. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 189 000 | 22,085 | 21,7881 | 40 933 | HUF | 2023.07.31. |
| | 2023.11.22. | 607 000 | 22,078 | 21,7881 | 128 586 | HUF | 2023.07.31. |
| MSCI China Future Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 11 | 488,976 | 508,8000 | 3 806 707 | HUF | 2023.07.31. |
| MIDWIG INDEX FUT Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 25 | 4 714,522 | 5 400,0000 | 14 955 412 | HUF | 2023.07.31. |
| MSCI EmgMkt Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 10 | 1 038,600 | 1 054,3000 | 2 740 749 | HUF | 2023.07.31. |
| Összesen | | | | | 154 953 | HUF | 2023.07.31. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 189 000 | 22,085 | 22,2388 | -20 756 | HUF | 2023.08.31. |

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

| Ügylet | Lejárat | Nyitott | Kötésár | Utolsó h.ár | Érték | Deviza | Nap |
|--------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|--------|-------------|
| | 2023.11.22. | 607 000 | 22,078 | 22,2388 | -69 535 | HUF | 2023.08.31. |
| | 2023.11.22. | 15 000 | 22,143 | 22,2388 | -1 023 | HUF | 2023.08.31. |
| | 2023.11.22. | 52 000 | 21,879 | 22,2388 | -13 475 | HUF | 2023.08.31. |
| | 2023.11.22. | 211 000 | 21,864 | 22,2388 | -57 107 | HUF | 2023.08.31. |
| | 2023.11.22. | 71 000 | 21,183 | 22,2388 | -55 806 | HUF | 2023.08.31. |
| MSCI EmgMkt Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 10 | 1 038,600 | 979,3000 | -10 358 820 | HUF | 2023.08.31. |
| MSCI China Future Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 11 | 488,976 | 457,5000 | -6 048 260 | HUF | 2023.08.31. |
| MIDWIG INDEX FUT Sep23 Vétel | 2023.09.15. | 25 | 4 714,522 | 5 189,0000 | 10 087 399 | HUF | 2023.08.31. |
| Összesen | | | | | -217 703 | HUF | 2023.08.31. |
| | 2023.11.22. | 189 000 | 22,085 | 23,0352 | -130 513 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 607 000 | 22,078 | 23,0352 | -422 190 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 52 000 | 21,879 | 23,0352 | -44 094 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 211 000 | 21,864 | 23,0352 | -181 479 | HUF | 2023.09.29. |
| CZK/USD 23.11.22 Forward Vétel | 2023.11.22. | 71 000 | 21,183 | 23,0352 | -99 640 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 15 000 | 22,143 | 23,0352 | -9 700 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 246 000 | 22,520 | 23,0352 | -90 318 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 55 000 | 22,787 | 23,0352 | -9 608 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 37 000 | 22,859 | 23,0352 | -4 576 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.12.15. | 5 | 4 318,750 | 4 325,5000 | 622 283 | HUF | 2023.09.29. |
| S&P500 EMINI FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 3 | 4 312,750 | 4 325,5000 | 705 254 | HUF | 2023.09.29. |
| MIDWIG INDEX FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 25 | 5 128,968 | 4 984,0000 | -3 059 182 | HUF | 2023.09.29. |
| Összesen | | | | | -992 118 | HUF | 2023.09.29. |
| | 2023.11.22. | 37 000 | 22,859 | 23,0211 | -4 089 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 189 000 | 22,085 | 23,0211 | -124 891 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 607 000 | 22,078 | 23,0211 | -404 046 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 52 000 | 21,879 | 23,0211 | -42 307 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 211 000 | 21,864 | 23,0211 | -174 157 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 71 000 | 21,183 | 23,0211 | -96 048 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 15 000 | 22,143 | 23,0211 | -9 274 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 246 000 | 22,520 | 23,0211 | -85 328 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.11.22. | 55 000 | 22,787 | 23,0211 | -8 802 | HUF | 2023.10.31. |
| MIDWIG INDEX FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 25 | 5 128,968 | 5 200,0000 | 1 527 194 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.12.15. | 4 | 4 318,750 | 4 212,2500 | -7 636 689 | HUF | 2023.10.31. |
| S&P500 EMINI FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 3 | 4 312,750 | 4 212,2500 | -5 404 840 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2023.12.15. | 77 | 2 101,779 | 2 170,0000 | 9 035 160 | HUF | 2023.10.31. |
| WIG20 INDEX FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 80 | 2 119,125 | 2 170,0000 | 7 000 400 | HUF | 2023.10.31. |
| Összesen | | | | | -948 942 | HUF | 2023.10.31. |
| | 2024.05.06. | 96 000 | 23,117 | 22,4154 | 45 450 | HUF | 2023.11.30. |
| | 2024.05.06. | 260 000 | 22,596 | 22,4154 | 32 364 | HUF | 2023.11.30. |
| | 2024.05.06. | 84 000 | 22,582 | 22,4154 | 9 668 | HUF | 2023.11.30. |
| | 2024.05.06. | 1 208 000 | 22,600 | 22,4154 | 153 555 | HUF | 2023.11.30. |
| MIDWIG INDEX FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 25 | 5 128,968 | 5 554,0000 | 9 274 204 | HUF | 2023.11.30. |
| | 2023.12.15. | 4 | 4 318,750 | 4 576,7500 | 17 924 808 | HUF | 2023.11.30. |
| S&P500 EMINI FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 3 | 4 312,750 | 4 576,7500 | 13 756 248 | HUF | 2023.11.30. |
| | 2023.12.15. | 77 | 2 101,779 | 2 221,0000 | 16 024 608 | HUF | 2023.11.30. |
| WIG20 INDEX FUT Dec23 Vétel | 2023.12.15. | 80 | 2 119,125 | 2 221,0000 | 14 226 640 | HUF | 2023.11.30. |
| Összesen | | | | | 241 037 | HUF | 2023.11.30. |

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

| Ügylet | Lejárat | Nyitott | Kötésár | Utolsó h.ár | Érték | Deviza | Nap |
|--------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|------------|--------|-------------|
| CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel | 2024.05.06. | 96 000 | 23,117 | 22,4950 | 39 983 | HUF | 2023.12.29. |
| | 2024.05.06. | 260 000 | 22,596 | 22,4950 | 17 937 | HUF | 2023.12.29. |
| | 2024.05.06. | 84 000 | 22,582 | 22,4950 | 5 010 | HUF | 2023.12.29. |
| | 2024.05.06. | 1 208 000 | 22,600 | 22,4950 | 86 509 | HUF | 2023.12.29. |
| | 2024.05.06. | 63 000 | 22,630 | 22,4950 | 5 828 | HUF | 2023.12.29. |
| | 2024.05.06. | 92 000 | 22,437 | 22,4950 | -3 681 | HUF | 2023.12.29. |
| MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel | 2024.03.15. | 25 | 5 856,368 | 5 830,0000 | -580 349 | HUF | 2023.12.29. |
| WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel | 2024.03.15. | 157 | 2 350,969 | 2 369,0000 | 4 984 550 | HUF | 2023.12.29. |
| S&P500 EMINI FUT Mar24 Vétel | 2024.03.15. | 7 | 4 697,350 | 4 820,0000 | 14 871 803 | HUF | 2023.12.29. |
| Összesen | | | | | 151 586 | 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 anyavállalatunk 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 befektetési politikájába, jogszabályi változások miatt a következő módosítás került be: Az Alap eszközeinek legalább 80%-át külföldi eszközökbe fekteti.

Az Alap befektetési politikája és benchmarkja is módosult.

Az alap célja a fejlődő gazdaságok GDP növekedéséből való részesedés tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG: environmental, social, governance) kritériumok figyelembe vétele mellett. A földrajzi megoszlást részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivéve Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitétséggel rendelkező fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A portfólió összetételéből 2023 harmadik negyedévének végén kikerült a kínai kitétség, melyet magas fejlődő piaci kitétséggel rendelkező fejlett piaci kitétséggel helyettesített.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

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 senior 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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény 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 Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 0,63%.

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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | HUF | 6 év | 4 |

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 a fejlődő gazdaságok növekedéséből profitáló vállalatok teljesítményéből való részesedés, tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül, közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási kritériumok figyelembe vétele mellett. Az alap a fejlődő piacokon belül közvetlenül nem fektet kínai vállalatok részvényeibe. A földrajzi megoszlást részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivételem Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből.

A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban.

Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap az eszközeit forintban tartja nyilván. Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénytőzsi (kivételem Kína) kitettséget és magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci kitettséget biztosítson, valamint, hogy aktív részvénytőzsi allokációval a részben Kínán kívüli feltörekvő piaci indexet, részben a magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referenciaindexhez képest többelthozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a referenciaindexet.

Az Alap számára elsődleges befektetési eszközök a részvények, de az Alap kollektív befektetési értékpapírokat és a likviditás biztosítása céljából kötvényjellegű befektetéseket is tarthat a portfóliójában, valamint köthet betét, és repó ügyleteket. Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

érdekében. A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügyletek kitettsége nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének 30%-át.

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

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

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

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2023.12.29-én a következő: 1,09.

XII. Eredménykimutatás

| | Előző év (eFt) | Tárgyév (eFt) |
|---|----------------|-----------------|
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 2 629 648 | 918 989 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 1 918 415 | 1 127 409 |
| III. Egyéb bevételek | 150 | 4 342 |
| IV. Működési költségek | 174 475 | 154 540 |
| V. Egyéb ráfordítások | 5 348 | 5 724 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.) | 531 560 | -364 342 |