

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

2023. éves jelentés

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Lengyel 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 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 Lengyel Részvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG Lengyel Részvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-479

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	PLN	HU0000710835
B	HUF	HU0000710843
I	PLN	HU0000710850

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.
 Cégjegyzékszám: 01 09 063022
 Nyilvántartásba vételi szám: 001464

A könyvvizsgáló munkatársának adatai

Barsi Éva
 Kamarai tagsági szám:002945

VIG Lengyel 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 (PLN)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	2 768 485	5,67	4 623 282	4,95
Repo				
Átruházható értékpapírok	46 632 228	95,56	88 853 091	95,16
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	86 479	0,18	1 403 088	1,50
Összes eszköz	49 487 192	101,41	94 879 461	101,61
Kötelezettségek	-689 758	-1,41	-1 503 736	-1,61
Nettó eszközérték	48 797 434	100,00	93 375 725	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 Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	16 263 562	23 028 862
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	563 872 270	974 401 052
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	25 202 398	32 116 663

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 Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	0,776717	1,062602
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1,25505	1,771109
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	1,105992	1,535125

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

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	466 707	1,00		
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok			663 811	0,75
Részvény - GMU	517 762	1,11	632 268	0,71
Részvény - Egyéb külföld	45 647 759	97,89	83 067 468	93,49
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	46 632 228	100,00	84 363 547	94,95
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi pénzpiaci alapok befektetési jegyei			2 480 957	2,79
Egyéb átruházható értékpapírok			2 480 957	2,79
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld			2 008 587	2,26
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen			2 008 587	2,26
Értékpapírok összesen	46 632 228	100,00	88 853 091	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023
Pénzintézettől kapott kamatok	9 019
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	407
Kamatkozó papírok árfolyamnyeresége	738
Kamatkozó papírok felh.kamata	-757
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	660 718
Származékos ügyletek nyeresége	296 783
Részvények osztaléka	158 767
Összesen:	1 125 675

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

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2023
Részvények ár- és árfolyamvesztése	248 791
Származékos ügyletek vesztesége	33 272
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	2 190
Kamatkozó papírok árfolyamvesztése	1 799
Opciók díjak	7 430
Fizetendő kamatok	69
Összesen:	293 551

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2023-ban **Egyéb bevételként 331 eFt** büntető jutalék bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **2 659 eFt** értékben, és **264 eFt** büntető jutalékokot fizetett.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023
Alapkezelői díj	42 986
Letétkezelői díj	4 667
Főforgalmazói jutalék	2 813
Forgalmazói jutalék	19 178
Ügynöki jutalékok	861
Felügyeleti díj	1 954
Bankköltség	60
Tranzakciós díjak	1 259
Könyvvizsgálati díj	983
Megbízási díj	8 040
Index használati díj	343
Keler díj	22
Összesen:	83 166

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	-1 052 567
Értékpapírok értékelési különbözetéből	1 757 973
Előző évek eredményből	1 711 425
Üzleti év eredményéből	746 366
Összesen:	3 163 197

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

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 Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	8 936 507	0,840436	2020.12.31.
	A	PLN	HU0000710835	13 906 852	1,009688	2021.12.31.
	A	PLN	HU0000710835	12 632 185	0,776717	2022.12.30.
	A	PLN	HU0000710835	24 470 515	1,062602	2023.12.29.
	B	HUF	HU0000710843	1 986 921 657	1,261572	2020.12.31.
	B	HUF	HU0000710843	1 637 294 072	1,534980	2021.12.31.
	B	HUF	HU0000710843	707 687 892	1,255050	2022.12.30.
	B	HUF	HU0000710843	1 725 770 473	1,771109	2023.12.29.
	I	PLN	HU0000710850	50 039 351	1,163356	2020.12.31.
	I	PLN	HU0000710850	36 802 974	1,417090	2021.12.31.
	I	PLN	HU0000710850	27 873 651	1,105992	2022.12.30.
	I	PLN	HU0000710850	49 303 092	1,535125	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
MIDWIG INDEX FUT Mar23 Vétel	2023.03.17.	43	4 217,674	4 457,0000	102 910	PLN	2023.01.31.
	2023.03.17.	57	4 151,702	4 457,0000	174 020	PLN	2023.01.31.
Összesen						PLN	2023.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar23 Vétel	2023.03.17.	43	4 217,674	4 436,0000	93 880	PLN	2023.02.28.
	2023.03.17.	57	4 151,702	4 436,0000	162 050	PLN	2023.02.28.
	2023.03.17.	69	4 430,464	4 436,0000	3 820	PLN	2023.02.28.
Összesen						PLN	2023.02.28.
MIDWIG INDEX FUT Jun23 Vétel	2023.06.16.	69	4 572,373	4 545,0000	-18 887	PLN	2023.03.31.
	2023.06.16.	100	4 454,917	4 545,0000	90 083	PLN	2023.03.31.
WIG20 INDEX FUT Jun23 Vétel	2023.06.16.	70	1 776,729	1 775,0000	-2 420	PLN	2023.03.31.
Összesen						PLN	2023.03.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun23 Vétel	2023.06.16.	69	4 572,373	4 604,0000	21 823	PLN	2023.04.28.
	2023.06.16.	100	4 454,917	4 604,0000	149 083	PLN	2023.04.28.
Összesen						PLN	2023.04.28.
MIDWIG INDEX FUT Jun23 Vétel	2023.06.16.	69	4 572,373	4 526,0000	-31 997	PLN	2023.05.31.
	2023.06.16.	100	4 454,917	4 526,0000	71 083	PLN	2023.05.31.
WIG20 INDEX FUT Jun23 Vétel	2023.06.16.	28	1 999,773	1 905,0000	-53 073	PLN	2023.05.31.
Összesen						PLN	2023.05.31.
WIG20 INDEX FUT Sep23 Vétel	2023.09.15.	28	2 070,985	2 045,0000	-14 552	PLN	2023.06.30.
MIDWIG INDEX FUT Sep23 Vétel	2023.09.15.	177	4 714,522	4 872,0000	278 736	PLN	2023.06.30.
Összesen						PLN	2023.06.30.
MIDWIG INDEX FUT Sep23 Vétel	2023.09.15.	177	4 714,522	5 400,0000	1 213 296	PLN	2023.07.31.
	2023.09.15.	12	4 910,917	5 400,0000	58 690	PLN	2023.07.31.
	2023.09.15.	43	5 026,163	5 400,0000	160 750	PLN	2023.07.31.
	2023.09.15.	21	5 379,115	5 400,0000	4 386	PLN	2023.07.31.

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
Összesen						PLN	2023.07.31.
MIDWIG INDEX FUT Sep23 Vétel	2023.09.15.	177	4 714,522	5 189,0000	839 826	PLN	2023.08.31.
	2023.09.15.	12	4 910,917	5 189,0000	33 370	PLN	2023.08.31.
	2023.09.15.	43	5 026,163	5 189,0000	70 020	PLN	2023.08.31.
	2023.09.15.	21	5 379,115	5 189,0000	-39 924	PLN	2023.08.31.
Összesen						PLN	2023.08.31.
MIDWIG INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	69	5 128,968	4 984,0000	-100 028	PLN	2023.09.29.
	2023.12.15.	62	5 123,586	4 984,0000	-86 544	PLN	2023.09.29.
	2023.12.15.	46	5 140,845	4 984,0000	-72 149	PLN	2023.09.29.
	2023.12.15.	30	5 140,845	4 984,0000	-47 054	PLN	2023.09.29.
Összesen						PLN	2023.09.29.
MIDWIG INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	69	5 128,968	5 200,0000	49 012	PLN	2023.10.31.
	2023.12.15.	62	5 123,586	5 200,0000	47 376	PLN	2023.10.31.
	2023.12.15.	46	5 140,845	5 200,0000	27 211	PLN	2023.10.31.
	2023.12.15.	30	5 140,845	5 200,0000	17 746	PLN	2023.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	20	2 100,229	2 170,0000	27 909	PLN	2023.10.31.
Összesen						PLN	2023.10.31.
MIDWIG INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	69	5 128,968	5 554,0000	293 272	PLN	2023.11.30.
	2023.12.15.	62	5 123,586	5 554,0000	266 856	PLN	2023.11.30.
	2023.12.15.	46	5 140,845	5 554,0000	190 051	PLN	2023.11.30.
	2023.12.15.	30	5 140,845	5 554,0000	123 946	PLN	2023.11.30.
WIG20 INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	20	2 100,229	2 221,0000	48 309	PLN	2023.11.30.
	2023.12.15.	30	2 176,433	2 221,0000	26 740	PLN	2023.11.30.
MIDWIG INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	28	5 295,143	5 554,0000	72 480	PLN	2023.11.30.
	2023.12.15.	17	5 302,294	5 554,0000	42 790	PLN	2023.11.30.
Összesen						PLN	2023.11.30.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	92	5 856,368	5 830,0000	-24 258	PLN	2023.12.29.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	30	2 350,969	2 369,0000	10 819	PLN	2023.12.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	80	5 831,337	5 830,0000	-1 070	PLN	2023.12.29.
	2024.03.15.	80	5 816,425	5 830,0000	10 860	PLN	2023.12.29.
Összesen						PLN	2023.12.29.

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

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

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 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 portfólió döntő részét lengyel részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt, az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

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
Nyerésrészesedés	0	0

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a Kockázatkezelési vezető, a Compliance vezető, a Portfólió menedzserek (kivéve junior vagyonkezelők) 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.

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 0,01%.

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.

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	Kockázati besorolás (A sorozat)
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	PLN	6 év	5

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

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

Az Alap célja, hogy a lengyel részvény piac hozamából részesedjen, a lengyel gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott vagy bevezetés alatt álló értékpapírai, mely cégek Lengyelországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik, vagy részvényeik be vannak vezetve a Varsói Tőzsdére. Az alap befektethet más közép-kelet európai (Ausztria, Csehország, Magyarország, Orosz- ország, Románia, és Törökország) vállalatok részvényeibe is. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkorai törvényes maximumot. Az Alap eszközeit 30%-ot meghaladó mértékben nem hazai devizában (HUF) tartja.

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 teljes nettósított kockázati kitettsége 2023.12.29-én a következő: 1,17.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	809 785	1 125 675
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	590 363	293 551
III. Egyéb bevételek	84	331
IV. Működési költségek	59 007	83 166
V. Egyéb ráfordítások	2 072	2 923
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	158 427	746 366