

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

2023. éves jelentés

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Panoráma Total Return 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 Panoráma Total Return Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG Panoráma Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-586

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000714266
I	HUF	HU0000714308
E	EUR	HU0000714274
P	PLN	HU0000714290
R	HUF	HU0000714316
U	USD	HU0000714282
EI	EUR	HU0000729611
UI	USD	HU0000729629
C	CZK	HU0000730635

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

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

Könczöl Enikő
 Kamarai tagsági szám:007367

VIG Panoráma Total Return 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	3 373 995 894	19,66	2 061 726 259	12,77
Repo				
Átruházható értékpapírok	14 021 639 746	81,72	14 032 337 986	86,92
Származékos ügyletek	-16 281 386	-0,09	170 699 989	1,06
Egyéb eszközök	23 992 687	0,14	88 515 781	0,55
Összes eszköz	17 403 346 941	101,43	16 353 280 015	101,30
Kötelezettségek	-245 677 821	-1,43	-209 582 882	-1,30
Nettó eszközérték	17 157 669 120	100,00	16 143 697 133	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 Panoráma Total Return Befektetési Alap	A	HUF	HU0000714266	4 260 538 621	2 741 457 327
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	I	HUF	HU0000714308	3 854 029 753	3 727 785 513
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	E	EUR	HU0000714274	6 961 535	5 783 173
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	P	PLN	HU0000714290	1 212 171	7 772
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	R	HUF	HU0000714316	4 476 978 896	4 480 583 860
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	U	USD	HU0000714282	3 087 830	2 149 790
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	F	EUR	HU0000729611	24 131	76 782
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	V	USD	HU0000729629	32 934	44 662
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	C	CZK	HU0000730635	61 000	140 470

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 Panoráma Total Return Befektetési Alap	A	HUF	HU0000714266	1,013203	1,14509
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	I	HUF	HU0000714308	1,099769	1,256152
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	E	EUR	HU0000714274	0,895648	0,899294
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	P	PLN	HU0000714290	1,056486	1,608869
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	R	HUF	HU0000714316	1,075705	1,229989
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	U	USD	HU0000714282	0,998312	1,033067
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	F	EUR	HU0000729611	1,015714	1,042566
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	V	USD	HU0000729629	1,019354	1,067244
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	C	CZK	HU0000730635	1,020322	1,075908

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

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			189 600 000	1,35
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok			511 567 518	3,65
Részvény - GMU			210 892 641	1,50
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	690 410 499	4,92	551 494 886	3,93
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	303 727 662	2,17		
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	994 138 161	7,09	1 463 555 045	10,43
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	431 568 429	3,08	413 019 667	2,94
Egyéb átruházható értékpapírok	431 568 429	3,08	413 019 667	2,94
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	12 218 417 623	87,14	4 573 024 733	32,59
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	232 211 891	1,66	235 303 603	1,68
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás			4 196 771 805	29,91
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	145 303 642	1,03	3 150 663 133	22,45
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	12 595 933 156	89,83	12 155 763 274	86,63
Értékpapírok összesen	14 021 639 746	100,00	14 032 337 986	100,00

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

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023
Pénzintézettől kapott kamatok	146 677
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	1 030 507
Kamatkozó papírok árfolyamnyeresége	43 659
Részvény, befjegy ár- és árfolyamnyeresége	226 785
Értékpapírok felhalmozott kamata	-37 356
Értékpapírok kapott kamata	65 081
Részvények osztaléka	69 971
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltózással kapcsolatos nyereség	248 417
Származékos ügyletek nyeresége	1 107 468
Összesen:	2 901 209

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

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2023
Kamatkozó papírok árfolyamvesztesége	16 320
Részvény, befjegy árfolyamvesztesége	83 432
Fizetendő kamatok	1 349
Diszkont kincstárjegyek árfolyamvesztesége	78 649
Fizetendő opciós díj	8 000
Származékos ügyletek vesztesége	1 226 109
Összesen:	1 413 859

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2023-ban **Egyéb bevételként 359 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **23 eFt** értékben tranzakciós díj korrekcióval kapcsolatos bevételt számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **7 935 eFt** értékben.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023
Alapkezelői díj	126 707
Letétkezelői díj	5 651
Főforgalmazói jutalék	8 180
Forgalmazói jutalék	62 782
Felügyeleti díj	5 712
Bankköltség	220
Ügynöki jutalékok	12 079
Könyvvizsgálói díj	2 883
Sikerdíj	146 783
Megbízási díj	5 382
Összesen:	376 379

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény:	2023
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-408 421
Értékpapírok értékelési különbözetéből	646 064
Előző évek eredményből	931 448
Üzleti év eredményéből	1 103 418
Összesen:	2 272 509

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

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

VIG Panoráma Total Return 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 Panoráma Total Return Befektetési Alap	A	HUF	HU0000714266	1 333 267 439	0,833608	2020.12.31.
	A	HUF	HU0000714266	1 548 032 519	0,923663	2021.12.31.
	A	HUF	HU0000714266	4 316 790 512	1,013203	2022.12.30.
	A	HUF	HU0000714266	3 139 215 371	1,145090	2023.12.29.
	I	HUF	HU0000714308	392 000 402	0,885443	2020.12.31.
	I	HUF	HU0000714308	2 664 647 967	0,992945	2021.12.31.
	I	HUF	HU0000714308	4 238 542 447	1,099769	2022.12.30.
	I	HUF	HU0000714308	4 682 665 228	1,256152	2023.12.29.
	E	EUR	HU0000714274	436 970	0,793720	2020.12.31.
	E	EUR	HU0000714274	1 854 734	0,867544	2021.12.31.
	E	EUR	HU0000714274	6 235 085	0,895648	2022.12.30.
	E	EUR	HU0000714274	5 200 773	0,899294	2023.12.29.
	P	PLN	HU0000714290	2 260 381	0,896065	2020.12.31.
	P	PLN	HU0000714290	1 981 163	0,983577	2021.12.31.
	P	PLN	HU0000714290	1 280 642	1,056486	2022.12.30.
	P	PLN	HU0000714290	12 504	1,608869	2023.12.29.
	R	HUF	HU0000714316	358 505 816	0,863726	2020.12.31.
	R	HUF	HU0000714316	3 989 004 665	0,970057	2021.12.31.
	R	HUF	HU0000714316	4 815 908 583	1,075705	2022.12.30.
	R	HUF	HU0000714316	5 511 068 861	1,229989	2023.12.29.
	U	USD	HU0000714282	271 895	0,868315	2020.12.31.
	U	USD	HU0000714282	881 931	0,958678	2021.12.31.
	U	USD	HU0000714282	3 082 618	0,998312	2022.12.30.
	U	USD	HU0000714282	2 220 877	1,033067	2023.12.29.
	F	EUR	HU0000729611	24 510	1,015714	2022.12.30.
	F	EUR	HU0000729611	80 050	1,042566	2023.12.29.
	V	USD	HU0000729629	33 571	1,019354	2022.12.30.
	V	USD	HU0000729629	47 665	1,067244	2023.12.29.
	C	CZK	HU0000730635	62 240	1,020322	2022.12.30.
	C	CZK	HU0000730635	151 133	1,075908	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
EUR/HUF 23.02.23 Forward Vétel	2023.02.23.	3 000	423,550	392,9911	-91 677	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	310 000	423,550	392,9911	-9 473 252	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	14 000	421,319	392,9672	-396 925	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	3 061 000	421,200	392,9659	-86 424 483	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	742 000	421,319	392,9672	-21 037 030	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	443 000	421,880	392,9732	-12 805 703	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	3 000	369,950	360,0298	-29 761	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 23.02.23 Forward Vétel	2023.02.23.	1 493 000	421,364	392,9677	-42 395 100	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	3 500	406,612	360,1394	-162 655	HUF	2023.01.31.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 23.02.14 Forward Eladás	2023.02.14.	2 500 000	409,524	361,4267	120 244 538	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 23.04.24 Forward Vétel	2023.04.24.	3 000	401,320	401,0693	-753	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 23.02.23 Forward Vétel	2023.02.23.	3 000	423,450	392,9901	-91 380	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	280 000	419,171	392,9442	-7 343 537	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.14 Forward Eladás	2023.02.14.	1 500 000	400,580	361,3645	58 823 237	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.15 Forward Eladás	2023.02.15.	300 000	400,680	361,3082	11 811 532	HUF	2023.01.31.
CZK/HUF 23.02.14 Forward Vétel	2023.02.14.	61 000	16,720	16,3919	-20 039	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	281 000	437,748	360,2325	-21 781 870	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.04.20 Forward Eladás	2023.04.20.	2 100 000	444,875	370,6445	155 884 131	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	3 200	440,835	360,2418	-257 899	HUF	2023.01.31.
	2023.02.06.	6 000	446,630	360,2591	-518 225	HUF	2023.01.31.
	2023.02.06.	327 000	446,190	360,2578	-28 099 831	HUF	2023.01.31.
CZK/HUF 23.02.21 Forward Vétel	2023.02.21.	1 000	17,051	16,4196	-631	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	10 100	446,824	360,2597	-874 295	HUF	2023.01.31.
	2023.02.06.	1 083 000	446,630	360,2591	-93 539 671	HUF	2023.01.31.
	2023.02.06.	768 000	445,946	360,2571	-65 809 101	HUF	2023.01.31.
	2023.02.06.	468 000	446,824	360,2597	-40 511 909	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 23.02.23 Forward Vétel	2023.02.23.	4 500	412,450	392,8721	-88 100	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	4 700	383,019	360,0689	-107 867	HUF	2023.01.31.
	2023.02.06.	6 000	386,250	360,0785	-157 029	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	426,1931	23 356 897	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	432,3550	7 925 991	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 23.02.23 Forward Vétel	2023.02.23.	3 000	411,120	392,8579	-54 786	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	250 000	404,970	392,7920	-3 044 511	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	2 500	405,523	392,7979	-31 813	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	3 500	402,930	392,7701	-35 560	HUF	2023.01.31.
	2023.02.23.	17 000	395,960	392,6954	-55 499	HUF	2023.01.31.
USD/HUF 23.04.20 Forward Vétel	2023.04.20.	198 000	367,320	368,0058	135 797	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	635 000	428,244	430,9890	-1 742 891	HUF	2023.01.31.
PLN/HUF 23.07.31 Forward Vétel	2023.07.31.	1 189 000	85,790	86,0867	352 792	HUF	2023.01.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	4 000	413,610	412,4663	-4 575	HUF	2023.01.31.
LUMBER FUTURE Mar23 Eladás	2023.03.15.	2	522,200	524,1000	-150 137	HUF	2023.01.31.
	2023.03.15.	1	504,800	524,1000	-762 539	HUF	2023.01.31.
US 10YR NOTE (CBT)Mar23 Eladás	2023.03.22.	30	113,500	114,5156	-10 943 766	HUF	2023.01.31.
NATURAL GAS FUTR Mar23 Vétel	2023.02.24.	10	2,655	2,6840	1 041 622	HUF	2023.01.31.
LUMBER FUTURE Mar23 Eladás	2023.03.15.	1	520,000	524,1000	-161 990	HUF	2023.01.31.
US 5YR NOTE (CBT) Mar23 Eladás	2023.03.31.	100	109,266	109,2422	841 810	HUF	2023.01.31.
Összesen					-58 453 442	HUF	2023.01.31.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 23.04.20 Forward Eladás	2023.04.20.	2 100 000	444,875	366,3652	164 870 505	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	413,8798	35 670 153	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	420,5027	22 148 705	HUF	2023.02.28.
USD/HUF 23.04.20 Forward Vétel	2023.04.20.	198 000	367,320	364,5278	-552 863	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 23.04.24 Forward Vétel	2023.04.24.	3 000	401,320	388,7003	-37 860	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	635 000	428,244	419,2097	5 736 933	HUF	2023.02.28.
PLN/HUF 23.07.31 Forward Vétel	2023.07.31.	1 143 000	85,790	83,7019	-2 386 696	HUF	2023.02.28.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	15 000	366,420	370,4556	60 534	HUF	2023.02.28.
	2023.06.20.	1 083 000	366,420	370,4556	4 370 556	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	443 000	403,200	399,4530	-1 659 927	HUF	2023.02.28.
	2023.07.24.	1 022 000	402,869	399,4328	-3 511 766	HUF	2023.02.28.
CZK/HUF 23.05.22 Forward Vétel	2023.05.22.	1 000	16,531	16,4351	-96	HUF	2023.02.28.
USD/HUF 23.04.14 Forward Eladás	2023.04.14.	1 500 000	372,150	363,9065	12 365 230	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	16 500	402,869	399,4328	-56 697	HUF	2023.02.28.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	468 000	367,628	370,5138	1 350 660	HUF	2023.02.28.
	2023.06.20.	1 049 000	366,763	370,4721	3 891 084	HUF	2023.02.28.
	2023.06.20.	10 100	367,628	370,5138	29 149	HUF	2023.02.28.
	2023.06.20.	11 400	366,763	370,4721	42 286	HUF	2023.02.28.
	2023.06.20.	7 000	375,290	370,8832	-30 848	HUF	2023.02.28.
CZK/HUF 23.05.22 Forward Vétel	2023.05.22.	61 000	16,909	16,4488	-28 065	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	1 493 000	403,114	399,4477	-5 473 431	HUF	2023.02.28.
	2023.07.24.	3 311 000	403,100	399,4469	-12 095 422	HUF	2023.02.28.
	2023.07.24.	10 500	403,200	399,4530	-39 344	HUF	2023.02.28.
	2023.07.24.	4 000	413,610	400,0869	-54 092	HUF	2023.02.28.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	327 000	366,980	370,4826	1 145 349	HUF	2023.02.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	23 500	403,100	399,4469	-85 848	HUF	2023.02.28.
GOLD 100 OZ FUTR Apr23 Eladás	2023.04.26.	5	1 847,180	1 836,7000	1 876 916	HUF	2023.02.28.
US 10YR NOTE (CBT)Jun23 Eladás	2023.06.21.	30	111,547	111,6562	-1 175 311	HUF	2023.02.28.
US 5YR NOTE (CBT) Jun23 Eladás	2023.06.30.	50	107,180	107,0547	2 238 688	HUF	2023.02.28.
EURO-BUND FUTURE Jun23 Eladás	2023.06.08.	21	131,800	131,9500	-1 196 685	HUF	2023.02.28.
SILVER FUTURE May23 Vétel	2023.05.26.	10	20,800	21,0710	4 853 475	HUF	2023.02.28.
GOLD 100 OZ FUTR Apr23 Eladás	2023.04.26.	5	1 866,140	1 836,7000	5 272 557	HUF	2023.02.28.
Összesen					225 668 191	HUF	2023.02.28.
PLN/HUF 23.05.04 Forward Eladás	2023.05.04.	3 000 000	82,005	82,2756	-811 820	HUF	2023.03.31.
PLN/HUF 23.07.31 Forward Vétel	2023.07.31.	1 055 000	85,790	84,1411	-1 739 606	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	6 000	396,567	396,9596	2 356	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 23.06.20 Forward Eladás	2023.06.20.	1 600 000	409,081	392,8744	25 930 595	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	6 000	417,911	398,0159	-119 370	HUF	2023.03.31.
USD/HUF 23.04.20 Forward Eladás	2023.04.20.	2 100 000	444,875	353,1262	192 672 478	HUF	2023.03.31.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	410,7490	38 801 020	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	418,5176	24 530 898	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 23.04.24 Forward Vétel	2023.04.24.	3 000	401,320	384,7993	-49 563	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	635 000	428,244	417,3343	6 927 842	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	4 000	413,610	397,8031	-63 228	HUF	2023.03.31.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	468 000	367,628	359,0158	-4 030 396	HUF	2023.03.31.
	2023.06.20.	327 000	366,980	358,9929	-2 611 773	HUF	2023.03.31.
	2023.06.20.	1 049 000	366,763	358,9852	-8 158 658	HUF	2023.03.31.
	2023.06.20.	1 083 000	366,420	358,9731	-8 064 977	HUF	2023.03.31.
	2023.06.20.	10 100	367,628	359,0158	-86 981	HUF	2023.03.31.
	2023.06.20.	11 400	366,763	358,9852	-88 664	HUF	2023.03.31.
	2023.06.20.	15 000	366,420	358,9731	-111 703	HUF	2023.03.31.
2023.06.20.	7 000	375,290	359,2869	-112 022	HUF	2023.03.31.	
CZK/HUF 23.05.22 Forward Vétel	2023.05.22.	61 000	16,909	16,4351	-28 901	HUF	2023.03.31.
USD/HUF 23.04.14 Forward Eladás	2023.04.14.	1 500 000	372,150	351,7726	30 566 038	HUF	2023.03.31.
CZK/HUF 23.05.22 Forward Vétel	2023.05.22.	1 000	16,531	16,4259	-105	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	1 493 000	403,114	397,2836	-8 704 524	HUF	2023.03.31.
	2023.07.24.	1 022 000	402,869	397,2715	-5 720 685	HUF	2023.03.31.
	2023.07.24.	3 311 000	403,100	397,2829	-19 260 440	HUF	2023.03.31.
	2023.07.24.	10 500	403,200	397,2878	-62 078	HUF	2023.03.31.
	2023.07.24.	16 500	402,869	397,2715	-92 359	HUF	2023.03.31.
	2023.07.24.	23 500	403,100	397,2829	-136 702	HUF	2023.03.31.
	2023.07.24.	7 000	396,691	396,9657	1 926	HUF	2023.03.31.
GOLD 100 OZ FUTR Jun23 Eladás	2023.06.28.	5	1 986,120	1 986,2000	-13 994	HUF	2023.03.31.
US 10YR NOTE (CBT)Jun23 Eladás	2023.06.21.	30	111,547	114,9219	-35 422 313	HUF	2023.03.31.
US 5YR NOTE (CBT) Jun23 Eladás	2023.06.30.	50	107,180	109,5078	-40 724 727	HUF	2023.03.31.
GOLD 100 OZ FUTR Jun23 Eladás	2023.06.28.	5	1 982,260	1 986,2000	-689 205	HUF	2023.03.31.
LUMBER FUTURE May23 Vétel	2023.05.15.	3	380,000	371,4000	-992 874	HUF	2023.03.31.
GOLD 100 OZ FUTR Jun23 Eladás	2023.06.28.	5	1 995,020	1 986,2000	1 542 838	HUF	2023.03.31.
Összesen					259 363 702	HUF	2023.03.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	6 000	396,567	385,0228	-69 265	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.05.25 Forward Eladás	2023.05.25.	3 000 000	379,460	376,9324	7 582 807	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	409,1362	35 788 592	HUF	2023.04.28.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	15 000	366,420	345,8476	-308 586	HUF	2023.04.28.
PLN/HUF 23.05.04 Forward Eladás	2023.05.04.	3 000 000	82,005	81,4018	1 809 571	HUF	2023.04.28.
CZK/HUF 23.05.22 Forward Vétel	2023.05.22.	61 000	16,909	15,9956	-55 708	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	6 000	390,440	384,7915	-33 891	HUF	2023.04.28.
USD/HUF 23.05.15 Forward Eladás	2023.05.15.	1 500 000	343,080	341,2944	2 678 385	HUF	2023.04.28.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	365,3807	-3 718 441	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	7 500	389,691	384,7633	-36 956	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.06.20 Forward Eladás	2023.06.20.	1 600 000	409,081	381,3478	44 373 159	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	398,1826	51 367 422	HUF	2023.04.28.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	7 000	375,290	346,0653	-204 573	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	6 000	417,911	385,8284	-192 496	HUF	2023.04.28.
	2023.07.24.	7 000	396,691	385,0275	-81 642	HUF	2023.04.28.
USD/HUF 23.05.25 Forward Eladás	2023.05.25.	1 100 000	342,730	342,4140	347 545	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.05.05 Forward Eladás	2023.05.05.	2 600 000	373,890	374,0694	-466 368	HUF	2023.04.28.
CZK/HUF 23.05.22 Forward Vétel	2023.05.22.	1 000	16,531	15,9914	-540	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	1 493 000	403,114	385,2699	-26 640 968	HUF	2023.04.28.
	2023.07.24.	1 022 000	402,869	385,2606	-17 995 740	HUF	2023.04.28.
	2023.07.24.	3 311 000	403,100	385,2694	-59 037 242	HUF	2023.04.28.
	2023.07.24.	10 500	403,200	385,2731	-188 232	HUF	2023.04.28.
	2023.07.24.	16 500	402,869	385,2606	-290 538	HUF	2023.04.28.
	2023.07.24.	23 500	403,100	385,2694	-419 020	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	635 000	428,244	408,0147	12 845 794	HUF	2023.04.28.
PLN/HUF 23.07.31 Forward Vétel	2023.07.31.	972 000	85,790	83,3149	-2 405 806	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	4 000	413,610	385,6660	-111 776	HUF	2023.04.28.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	468 000	367,628	345,8772	-10 179 257	HUF	2023.04.28.
	2023.06.20.	327 000	366,980	345,8614	-6 905 798	HUF	2023.04.28.
	2023.06.20.	1 049 000	366,763	345,8560	-21 931 212	HUF	2023.04.28.
	2023.06.20.	1 083 000	366,420	345,8476	-22 279 901	HUF	2023.04.28.
	2023.06.20.	10 100	367,628	345,8772	-219 681	HUF	2023.04.28.
	2023.06.20.	11 400	366,763	345,8560	-238 337	HUF	2023.04.28.
US 10YR NOTE (CBT)Jun23 Eladás	2023.06.21.	30	111,547	115,2031	-37 222 453	HUF	2023.04.28.
US 5YR NOTE (CBT) Jun23 Eladás	2023.06.30.	50	107,180	109,7422	-43 479 219	HUF	2023.04.28.
GOLD 100 OZ FUTR Jun23 Eladás	2023.06.28.	5	1 993,600	1 999,1000	-933 213	HUF	2023.04.28.
	2023.06.28.	5	1 986,120	1 999,1000	-2 202 382	HUF	2023.04.28.
	2023.06.28.	5	1 982,260	1 999,1000	-2 857 327	HUF	2023.04.28.
LUMBER FUTURE May23 Vétel	2023.05.15.	3	391,000	351,8000	-4 389 832	HUF	2023.04.28.
GOLD 100 OZ FUTR Jun23 Eladás	2023.06.28.	5	1 995,020	1 999,1000	-692 274	HUF	2023.04.28.
Összesen					-17 218 697	HUF	2023.04.28.
EUR/HUF 23.06.20 Forward Eladás	2023.06.20.	1 600 000	409,081	374,1430	55 900 828	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	6 000	390,440	378,7908	-69 895	HUF	2023.05.31.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	369,5276	-12 427 014	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	3 500	389,691	378,7725	-38 214	HUF	2023.05.31.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	1 500 000	359,800	369,1809	-14 071 405	HUF	2023.05.31.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	62 000	16,374	16,2522	-7 548	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	23 500	403,100	379,0991	-564 022	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.07.26 Forward Eladás	2023.07.26.	1 300 000	383,190	378,8815	5 601 021	HUF	2023.05.31.
USD/HUF 23.07.26 Forward Eladás	2023.07.26.	1 100 000	353,810	354,2194	-450 343	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.06.09 Forward Eladás	2023.06.09.	2 600 000	374,330	372,3484	5 152 104	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	390,8036	58 746 363	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	401,7568	44 643 815	HUF	2023.05.31.
	2024.01.19.	635 000	428,244	400,7930	17 431 544	HUF	2023.05.31.
PLN/HUF 23.07.31 Forward Vétel	2023.07.31.	930 000	85,790	83,0626	-2 536 521	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	4 000	413,610	379,3550	-137 020	HUF	2023.05.31.
USD/HUF 23.06.20 Forward Vétel	2023.06.20.	468 000	367,628	350,4290	-8 049 041	HUF	2023.05.31.
	2023.06.20.	327 000	366,980	350,4231	-5 414 119	HUF	2023.05.31.
	2023.06.20.	1 049 000	366,763	350,4211	-17 142 475	HUF	2023.05.31.
	2023.06.20.	998 000	366,420	350,4179	-15 970 066	HUF	2023.05.31.
	2023.06.20.	10 100	367,628	350,4290	-173 708	HUF	2023.05.31.
	2023.06.20.	11 400	366,763	350,4211	-186 296	HUF	2023.05.31.
	2023.06.20.	15 000	366,420	350,4179	-240 031	HUF	2023.05.31.
	2023.06.20.	7 000	375,290	350,4992	-173 536	HUF	2023.05.31.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	1 408 000	403,114	379,0994	-33 812 276	HUF	2023.05.31.
	2023.07.24.	1 022 000	402,869	379,0934	-24 298 624	HUF	2023.05.31.
	2023.07.24.	3 022 000	403,100	379,0991	-72 530 830	HUF	2023.05.31.
	2023.07.24.	10 500	403,200	379,1015	-253 034	HUF	2023.05.31.
	2023.07.24.	16 500	402,869	379,0934	-392 297	HUF	2023.05.31.
US 5YR NOTE (CBT) Sep23 Eladás	2023.09.29.	50	108,563	109,0781	-8 973 164	HUF	2023.05.31.
US 10YR NOTE (CBT)Sep23 Eladás	2023.09.20.	30	113,813	114,4688	-6 852 234	HUF	2023.05.31.
Összesen					-21 462 643	HUF	2023.05.31.
USD/HUF 23.12.11 Forward Eladás	2023.12.11.	4 000 000	359,307	356,5716	10 943 248	HUF	2023.06.30.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	468 000	354,702	356,9805	1 066 411	HUF	2023.06.30.
	2023.12.20.	327 000	355,150	357,0098	608 149	HUF	2023.06.30.
	2023.12.20.	6 500	351,900	356,7971	31 831	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	386,8977	62 652 293	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	396,4708	50 986 980	HUF	2023.06.30.
	2024.01.19.	635 000	428,244	395,6573	20 692 732	HUF	2023.06.30.
PLN/HUF 23.07.31 Forward Vétel	2023.07.31.	930 000	85,790	84,0636	-1 605 545	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF 23.07.24 Forward Vétel	2023.07.24.	4 000	413,610	374,6227	-155 949	HUF	2023.06.30.
	2023.07.24.	1 278 000	403,114	374,5128	-36 552 092	HUF	2023.06.30.
	2023.07.24.	1 022 000	402,869	374,5102	-28 982 668	HUF	2023.06.30.
	2023.07.24.	2 924 000	403,100	374,5126	-83 589 427	HUF	2023.06.30.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
	2023.07.24.	10 500	403,200	374,5137	-301 206	HUF	2023.06.30.
	2023.07.24.	16 500	402,869	374,5102	-467 920	HUF	2023.06.30.
	2023.07.24.	23 500	403,100	374,5126	-671 803	HUF	2023.06.30.
	2023.07.24.	6 000	390,440	374,3800	-96 360	HUF	2023.06.30.
	2023.07.24.	3 500	389,691	374,3722	-53 615	HUF	2023.06.30.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	1 500 000	359,800	359,8646	-96 920	HUF	2023.06.30.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	62 000	16,374	16,1001	-16 983	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF 23.07.26 Forward Eladás	2023.07.26.	1 300 000	383,190	374,5689	11 207 463	HUF	2023.06.30.
USD/HUF 23.07.26 Forward Eladás	2023.07.26.	1 100 000	353,810	345,1394	9 537 614	HUF	2023.06.30.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	360,1578	7 249 582	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF 23.07.20 Forward Eladás	2023.07.20.	1 600 000	377,347	373,7319	5 784 647	HUF	2023.06.30.
	2023.12.20.	911 000	354,680	356,9790	2 094 415	HUF	2023.06.30.
	2023.12.20.	901 000	354,685	356,9794	2 067 215	HUF	2023.06.30.
	2023.12.20.	10 100	354,702	356,9805	23 014	HUF	2023.06.30.
	2023.12.20.	11 400	354,685	356,9794	26 156	HUF	2023.06.30.
	2023.12.20.	22 000	354,680	356,9790	50 579	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF 23.07.07 Forward Eladás	2023.07.07.	2 600 000	371,420	372,0381	-1 607 000	HUF	2023.06.30.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	29 000	387,358	389,1576	52 198	HUF	2023.06.30.
US 5YR NOTE (CBT) Sep23 Eladás	2023.09.29.	50	108,563	107,0937	25 145 000	HUF	2023.06.30.
US 10YR NOTE (CBT)Sep23 Eladás	2023.09.20.	30	113,813	112,2656	15 889 500	HUF	2023.06.30.
Összesen					30 877 041	HUF	2023.06.30.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	4 000	16,471	16,4674	-13	HUF	2023.07.31.
PLN/HUF 24.01.31 Forward Vétel	2024.01.31.	12 100	87,840	90,2592	29 273	HUF	2023.07.31.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	62 000	16,374	16,4632	5 530	HUF	2023.07.31.
USD/HUF 23.11.17 Forward Eladás	2023.11.17.	950 000	345,680	357,8448	-11 556 534	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF 23.08.04 Forward Eladás	2023.08.04.	2 600 000	379,900	385,7702	-15 262 562	HUF	2023.07.31.
	2023.12.27.	1 278 000	394,352	400,4324	7 771 182	HUF	2023.07.31.
	2023.12.27.	1 022 000	394,808	400,4571	5 773 388	HUF	2023.07.31.
	2023.12.27.	2 829 000	394,710	400,4518	16 243 579	HUF	2023.07.31.
	2023.12.27.	20 000	394,808	400,4571	112 982	HUF	2023.07.31.
USD/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 100 000	351,265	358,8524	-8 346 089	HUF	2023.07.31.
USD/HUF 23.12.11 Forward Eladás	2023.12.11.	4 000 000	359,307	360,3168	-4 037 684	HUF	2023.07.31.
	2023.12.20.	468 000	354,702	360,1246	2 537 873	HUF	2023.07.31.
	2023.12.20.	327 000	355,150	360,1478	1 634 267	HUF	2023.07.31.
	2023.12.20.	901 000	354,685	360,1237	4 900 302	HUF	2023.07.31.
	2023.12.20.	911 000	354,680	360,1235	4 959 009	HUF	2023.07.31.
	2023.12.20.	10 100	354,702	360,1246	54 770	HUF	2023.07.31.
	2023.12.20.	11 400	354,685	360,1237	62 002	HUF	2023.07.31.
	2023.12.20.	22 000	354,680	360,1235	119 757	HUF	2023.07.31.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	29 000	387,358	398,9412	335 922	HUF	2023.07.31.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	6 500	351,900	359,9799	52 519	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	14 000	398,510	399,4981	13 833	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF 23.11.17 Forward Eladás	2023.11.17.	850 000	388,540	397,0716	-7 251 892	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	395,6746	53 875 429	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	405,3478	40 334 673	HUF	2023.07.31.
	2024.01.19.	635 000	428,244	404,6845	14 960 460	HUF	2023.07.31.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	363,0103	1 259 451	HUF	2023.07.31.
	2024.01.22.	1 500 000	359,800	362,7706	-4 455 869	HUF	2023.07.31.
USD/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 000 000	356,400	359,0835	-2 683 507	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 300 000	390,260	398,1768	-10 291 870	HUF	2023.07.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	33 000	394,710	400,4518	189 480	HUF	2023.07.31.
	2023.12.27.	11 000	394,870	400,4605	61 495	HUF	2023.07.31.
SILVER FUTURE Sep23 Eladás	2023.09.27.	5	24,890	24,9720	-715 737	HUF	2023.07.31.
US 5YR NOTE (CBT) Sep23 Eladás	2023.09.29.	50	108,563	106,8203	30 413 358	HUF	2023.07.31.
US 10YR NOTE (CBT)Sep23 Eladás	2023.09.20.	30	113,813	111,4062	25 203 544	HUF	2023.07.31.
GOLD 100 OZ FUTR Dec23 Vétel	2023.12.27.	5	1 989,400	2 009,2000	3 456 486	HUF	2023.07.31.
Összesen					91 401 155	HUF	2023.07.31.
USD/HUF 23.12.11 Forward Eladás	2023.12.11.	4 000 000	359,307	357,0738	8 934 439	HUF	2023.08.31.
USD/HUF 23.11.17 Forward Eladás	2023.11.17.	950 000	345,680	354,9540	-8 810 263	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	33 000	394,710	391,7964	-96 147	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 300 000	390,260	388,7877	1 914 053	HUF	2023.08.31.
PLN/HUF 24.01.31 Forward Vétel	2024.01.31.	12 100	87,840	87,3565	-5 851	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	397,180	385,3248	11 855 171	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	6 000	398,587	391,9577	-39 777	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	5 000 000	396,031	393,2217	14 044 978	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.09.08 Forward Eladás	2023.09.08.	2 600 000	384,910	380,9324	10 341 825	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	3 000	394,711	391,7965	-8 745	HUF	2023.08.31.
USD/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 100 000	351,265	355,8128	-5 002 594	HUF	2023.08.31.
	2023.11.27.	1 000 000	356,400	355,9738	426 206	HUF	2023.08.31.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	4 000	16,471	16,0039	-1 867	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	386,2569	63 293 059	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	395,2833	52 411 990	HUF	2023.08.31.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
	2024.01.19.	635 000	428,244	394,7687	21 256 974	HUF	2023.08.31.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	359,7109	8 188 147	HUF	2023.08.31.
	2024.01.22.	1 500 000	359,800	359,5242	413 687	HUF	2023.08.31.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	62 000	16,374	16,0010	-23 126	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	1 278 000	394,352	391,7815	-3 284 665	HUF	2023.08.31.
	2023.12.27.	1 022 000	394,808	391,8005	-3 073 647	HUF	2023.08.31.
	2023.12.27.	2 622 000	394,710	391,7964	-7 639 349	HUF	2023.08.31.
	2023.12.27.	11 000	394,870	391,8031	-33 736	HUF	2023.08.31.
	2023.12.27.	20 000	394,808	391,8005	-60 150	HUF	2023.08.31.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	424 000	354,702	357,5344	1 201 008	HUF	2023.08.31.
	2023.12.20.	327 000	355,150	357,5519	785 436	HUF	2023.08.31.
	2023.12.20.	901 000	354,685	357,5337	2 566 684	HUF	2023.08.31.
	2023.12.20.	829 000	354,680	357,5335	2 365 560	HUF	2023.08.31.
	2023.12.20.	10 100	354,702	357,5344	28 609	HUF	2023.08.31.
	2023.12.20.	11 400	354,685	357,5337	32 475	HUF	2023.08.31.
	2023.12.20.	22 000	354,680	357,5335	62 777	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	29 000	387,358	390,3821	87 707	HUF	2023.08.31.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	6 500	351,900	357,4245	35 909	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	14 000	398,510	390,8005	-107 932	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.11.17 Forward Eladás	2023.11.17.	850 000	388,540	387,7818	644 511	HUF	2023.08.31.
US 10YR NOTE (CBT)Dec23 Eladás	2023.12.19.	30	110,063	111,0313	-10 153 566	HUF	2023.08.31.
GOLD 100 OZ FUTR Dec23 Vétel	2023.12.27.	5	1 964,200	1 965,9000	296 965	HUF	2023.08.31.
US 5YR NOTE (CBT) Dec23 Eladás	2023.12.29.	50	106,250	106,9219	-11 736 648	HUF	2023.08.31.
Összesen					172 703 358	HUF	2023.08.31.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	397,180	393,0567	4 123 281	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	6 000	398,587	399,2014	3 685	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	5 000 000	396,031	401,0581	-25 136 939	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	3 000	394,711	399,0873	13 128	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.10.17 Forward Eladás	2023.10.17.	1 000 000	449,550	393,3939	56 156 108	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	402,6366	43 588 097	HUF	2023.09.29.
	2024.01.19.	635 000	428,244	402,2426	16 511 085	HUF	2023.09.29.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	376,2159	-26 472 393	HUF	2023.09.29.
	2024.01.22.	1 500 000	359,800	376,0722	-24 408 296	HUF	2023.09.29.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	62 000	16,374	16,1936	-11 184	HUF	2023.09.29.
USD/HUF 23.12.11 Forward Eladás	2023.12.11.	4 000 000	359,307	373,4872	-56 719 180	HUF	2023.09.29.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	424 000	354,702	373,9131	8 145 581	HUF	2023.09.29.
	2023.12.20.	327 000	355,150	373,9253	6 139 511	HUF	2023.09.29.
	2023.12.20.	901 000	354,685	373,9126	17 324 086	HUF	2023.09.29.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
	2023.12.20.	829 000	354,680	373,9125	15 943 729	HUF	2023.09.29.
	2023.12.20.	10 100	354,702	373,9131	194 034	HUF	2023.09.29.
	2023.12.20.	11 400	354,685	373,9126	219 195	HUF	2023.09.29.
	2023.12.20.	22 000	354,680	373,9125	423 115	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	29 000	387,358	397,8740	304 973	HUF	2023.09.29.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	3 500	351,900	373,8369	76 779	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	14 000	398,510	398,1592	-4 911	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.11.17 Forward Eladás	2023.11.17.	850 000	388,540	395,9493	-6 297 905	HUF	2023.09.29.
USD/HUF 23.11.17 Forward Eladás	2023.11.17.	950 000	345,680	372,0941	-25 093 353	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	1 278 000	394,352	399,0767	6 038 514	HUF	2023.09.29.
	2023.12.27.	1 022 000	394,808	399,0901	4 376 312	HUF	2023.09.29.
	2023.12.27.	2 484 000	394,710	399,0872	10 873 016	HUF	2023.09.29.
	2023.12.27.	11 000	394,870	399,0919	46 441	HUF	2023.09.29.
	2023.12.27.	20 000	394,808	399,0901	85 642	HUF	2023.09.29.
	2023.12.27.	33 000	394,710	399,0872	144 448	HUF	2023.09.29.
USD/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 100 000	351,265	372,8613	-23 755 924	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 300 000	390,260	396,9186	-8 656 144	HUF	2023.09.29.
PLN/HUF 24.01.31 Forward Vétel	2024.01.31.	12 100	87,840	86,3529	-17 994	HUF	2023.09.29.
USD/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 000 000	356,400	372,9681	-16 568 094	HUF	2023.09.29.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	4 000	16,471	16,1955	-1 101	HUF	2023.09.29.
EUR/PLN 23.12.13 Forward Vétel	2023.12.13.	4 000 000	4,679	4,6519	-9 033 877	HUF	2023.09.29.
EUR/HUF 23.10.24 Forward Eladás	2023.10.24.	2 600 000	386,650	393,6569	-18 218 038	HUF	2023.09.29.
US 10YR NOTE (CBT)Dec23 Eladás	2023.12.19.	30	108,578	108,0625	5 704 256	HUF	2023.09.29.
SILVER FUTURE Dec23 Vétel	2023.12.27.	7	23,000	22,4500	-7 098 630	HUF	2023.09.29.
GOLD 100 OZ FUTR Dec23 Vétel	2023.12.27.	5	1 876,600	1 866,1000	-1 935 990	HUF	2023.09.29.
US 5YR NOTE (CBT) Dec23 Eladás	2023.12.29.	50	106,250	105,3594	16 421 344	HUF	2023.09.29.
US 10YR NOTE (CBT)Dec23 Eladás	2023.12.19.	30	110,063	108,0625	22 125 600	HUF	2023.09.29.
Összesen					-49 664 571	HUF	2023.09.29.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	10 550	15,625	15,6389	142	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.11.14 Forward Eladás	2023.11.14.	2 600 000	383,440	383,7187	-724 548	HUF	2023.10.31.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	5 000	15,979	15,6415	-1 690	HUF	2023.10.31.
	2023.11.22.	9 000	15,973	15,6415	-2 984	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	389,9808	58 775 033	HUF	2023.10.31.
	2024.01.19.	635 000	428,244	389,7160	24 465 427	HUF	2023.10.31.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	363,4346	368 319	HUF	2023.10.31.
	2024.01.22.	1 500 000	359,800	363,3370	-5 305 552	HUF	2023.10.31.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	62 000	16,374	15,6444	-45 232	HUF	2023.10.31.
USD/HUF 23.12.11 Forward Eladás	2023.12.11.	4 000 000	359,307	361,2826	-7 900 714	HUF	2023.10.31.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	424 000	354,702	361,7998	3 009 563	HUF	2023.10.31.
	2023.12.20.	327 000	355,150	361,8073	2 176 933	HUF	2023.10.31.
	2023.12.20.	901 000	354,685	361,7995	6 410 207	HUF	2023.10.31.
	2023.12.20.	704 000	354,680	361,7995	5 012 102	HUF	2023.10.31.
	2023.12.20.	10 100	354,702	361,7998	71 690	HUF	2023.10.31.
	2023.12.20.	11 400	354,685	361,7995	81 106	HUF	2023.10.31.
	2023.12.20.	19 000	354,680	361,7995	135 270	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	29 000	387,358	386,4538	-26 214	HUF	2023.10.31.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	3 500	351,900	361,7532	34 486	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	14 000	398,510	386,6212	-166 444	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.11.17 Forward Eladás	2023.11.17.	850 000	388,540	384,0061	3 853 816	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	1 278 000	394,352	387,6101	-8 615 742	HUF	2023.10.31.
	2023.12.27.	1 022 000	394,808	387,6188	-7 347 405	HUF	2023.10.31.
	2023.12.27.	2 484 000	394,710	387,6169	-17 619 254	HUF	2023.10.31.
	2023.12.27.	11 000	394,870	387,6199	-79 751	HUF	2023.10.31.
	2023.12.27.	20 000	394,808	387,6188	-143 785	HUF	2023.10.31.
	2023.12.27.	2 000	394,710	387,6169	-14 186	HUF	2023.10.31.
USD/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 100 000	351,265	360,2776	-9 913 863	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 300 000	390,260	384,9089	6 956 401	HUF	2023.10.31.
PLN/HUF 24.01.31 Forward Vétel	2024.01.31.	12 100	87,840	87,2861	-6 702	HUF	2023.10.31.
USD/HUF 23.11.27 Forward Eladás	2023.11.27.	1 000 000	356,400	360,3241	-3 924 124	HUF	2023.10.31.
CZK/HUF 23.11.22 Forward Vétel	2023.11.22.	4 000	16,471	15,6452	-3 302	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	6 000	398,587	387,6903	-65 381	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	5 000 000	396,031	388,9201	35 552 828	HUF	2023.10.31.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	3 000	394,711	387,6169	-21 283	HUF	2023.10.31.
US 10YR NOTE (CBT)Dec23 Eladás	2023.12.19.	30	108,578	106,1719	25 881 384	HUF	2023.10.31.
GOLD 100 OZ FUTR Dec23 Eladás	2023.12.27.	10	1 998,800	1 994,3000	1 613 385	HUF	2023.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	44	2 107,159	2 170,0000	4 755 800	HUF	2023.10.31.
COPPER FUTURE Dec23 Vétel	2023.12.27.	12	363,300	364,9000	1 720 944	HUF	2023.10.31.
Összesen					84 975 169	HUF	2023.10.31.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	3 000	354,480	348,5764	-17 711	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 24.02.20 Forward Eladás	2024.02.20.	850 000	382,130	385,2058	-2 614 460	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 23.12.21 Forward Eladás	2023.12.21.	2 600 000	379,320	381,1549	-4 770 818	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	8 000	380,354	381,6282	10 192	HUF	2023.11.30.
CZK/HUF 24.03.06 Forward Vétel	2024.03.06.	24 000	15,736	15,7497	331	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	635 000	428,244	384,1397	28 006 418	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás	2024.05.28.	1 300 000	390,370	391,3822	-1 315 814	HUF	2023.11.30.
CZK/HUF 24.05.22 Forward Vétel	2024.05.22.	62 000	15,727	15,8548	7 930	HUF	2023.11.30.
	2024.05.22.	30 000	15,727	15,8548	3 837	HUF	2023.11.30.
	2024.05.22.	20 000	15,804	15,8586	1 085	HUF	2023.11.30.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	384,3063	65 584 472	HUF	2023.11.30.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	350,6536	27 208 483	HUF	2023.11.30.
	2024.01.22.	1 500 000	359,800	350,5909	13 813 720	HUF	2023.11.30.
USD/HUF 23.12.11 Forward Eladás	2023.12.11.	4 000 000	359,307	348,0755	44 927 729	HUF	2023.11.30.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	424 000	354,702	348,5778	-2 596 583	HUF	2023.11.30.
	2023.12.20.	327 000	355,150	348,5806	-2 148 195	HUF	2023.11.30.
	2023.12.20.	901 000	354,685	348,5777	-5 502 697	HUF	2023.11.30.
	2023.12.20.	704 000	354,680	348,5776	-4 296 057	HUF	2023.11.30.
	2023.12.20.	10 100	354,702	348,5778	-61 853	HUF	2023.11.30.
	2023.12.20.	11 400	354,685	348,5777	-69 623	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	29 000	387,358	380,7258	-192 325	HUF	2023.11.30.
USD/HUF 23.12.20 Forward Vétel	2023.12.20.	3 500	351,900	348,5602	-11 689	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 23.12.15 Forward Vétel	2023.12.15.	7 000	398,510	380,7784	-124 121	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	1 278 000	394,352	381,7466	-16 109 330	HUF	2023.11.30.
	2023.12.27.	1 022 000	394,808	381,7504	-13 344 818	HUF	2023.11.30.
	2023.12.27.	2 029 000	394,710	381,7496	-26 296 612	HUF	2023.11.30.
	2023.12.27.	11 000	394,870	381,7510	-144 309	HUF	2023.11.30.
	2023.12.27.	20 000	394,808	381,7504	-261 151	HUF	2023.11.30.
	2023.12.27.	2 000	394,710	381,7496	-25 921	HUF	2023.11.30.
PLN/HUF 24.01.31 Forward Vétel	2024.01.31.	12 100	87,840	88,0165	2 136	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	6 000	398,587	381,7824	-100 828	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	5 000 000	396,031	383,6389	61 959 063	HUF	2023.11.30.
EUR/HUF 23.12.27 Forward Vétel	2023.12.27.	3 000	394,711	381,7496	-38 885	HUF	2023.11.30.
USD/HUF 24.03.28 Forward Eladás	2024.03.28.	2 100 000	353,030	353,3884	-752 688	HUF	2023.11.30.
US 10YR NOTE (CBT)Mar24 Eladás	2024.03.19.	30	109,313	109,7969	-5 047 866	HUF	2023.11.30.
WIG20 INDEX FUT Dec23 Vétel	2023.12.15.	44	2 107,159	2 221,0000	8 743 710	HUF	2023.11.30.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	44	2 290,447	2 267,0000	-1 800 877	HUF	2023.11.30.
Összesen					160 612 963	HUF	2023.11.30.
USD/HUF 24.03.28 Forward Eladás	2024.03.28.	2 100 000	353,030	350,4812	5 352 522	HUF	2023.12.29.
CZK/HUF 24.03.06 Forward Vétel	2024.03.06.	24 000	15,736	15,5751	-3 859	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.02.20 Forward Eladás	2024.02.20.	850 000	382,130	386,4971	-3 712 048	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.03.22 Forward Eladás	2024.03.22.	2 600 000	389,970	388,1773	4 661 059	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.01.05 Forward Eladás	2024.01.05.	5 000 000	382,540	383,2892	-3 746 149	HUF	2023.12.29.
CZK/HUF 24.05.22 Forward Vétel	2024.05.22.	62 000	15,727	15,6741	-3 277	HUF	2023.12.29.
	2024.05.22.	30 000	15,727	15,6741	-1 586	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás	2024.05.28.	1 300 000	390,370	391,7751	-1 826 611	HUF	2023.12.29.
CZK/HUF 24.05.22 Forward Vétel	2024.05.22.	20 000	15,804	15,6770	-2 547	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.06.03 Forward Vétel	2024.06.03.	8 000	390,415	392,1142	13 593	HUF	2023.12.29.

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/HUF 24.06.07 Forward Eladás	2024.06.07.	4 000 000	358,458	353,4336	20 097 410	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	7 000	394,230	398,0378	26 655	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.06.17 Forward Vétel	2024.06.17.	25 000	390,509	392,9000	59 770	HUF	2023.12.29.
USD/HUF 24.09.19 Forward Vétel	2024.09.19.	327 000	356,750	357,3924	210 056	HUF	2023.12.29.
	2024.09.19.	737 000	356,789	357,3950	446 354	HUF	2023.12.29.
	2024.09.19.	704 000	356,890	357,4016	360 170	HUF	2023.12.29.
	2024.09.19.	6 500	356,750	357,3924	4 175	HUF	2023.12.29.
	2024.09.19.	11 400	356,789	357,3950	6 904	HUF	2023.12.29.
	2024.09.19.	19 000	356,890	357,4016	9 720	HUF	2023.12.29.
USD/HUF 24.06.21 Forward Vétel	2024.06.21.	424 000	355,890	353,8866	-849 296	HUF	2023.12.29.
	2024.06.21.	10 000	355,890	353,8866	-20 031	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.06.17 Forward Vétel	2024.06.17.	1 278 000	391,992	392,9646	1 242 979	HUF	2023.12.29.
	2024.06.17.	1 961 000	392,132	392,9707	1 644 683	HUF	2023.12.29.
	2024.06.17.	2 029 000	391,790	392,9558	2 365 400	HUF	2023.12.29.
	2024.06.17.	3 000	391,992	392,9646	2 918	HUF	2023.12.29.
	2024.06.17.	11 000	392,280	392,9771	7 669	HUF	2023.12.29.
	2024.06.17.	24 000	392,132	392,9707	20 129	HUF	2023.12.29.
	2024.06.17.	2 000	391,790	392,9558	2 332	HUF	2023.12.29.
CZK/HUF 24.09.23 Forward Vétel	2024.09.23.	15 000	15,746	15,8232	1 155	HUF	2023.12.29.
EUR/HUF 24.01.19 Forward Eladás	2024.01.19.	1 200 000	438,960	384,6209	65 206 879	HUF	2023.12.29.
	2024.01.19.	635 000	428,244	384,5551	27 742 641	HUF	2023.12.29.
USD/HUF 24.01.22 Forward Eladás	2024.01.22.	2 100 000	363,610	347,7633	33 278 004	HUF	2023.12.29.
	2024.01.22.	1 500 000	359,800	347,7366	18 095 105	HUF	2023.12.29.
PLN/HUF 24.01.31 Forward Vétel	2024.01.31.	12 100	87,840	88,4277	7 111	HUF	2023.12.29.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	44	2 290,447	2 369,0000	6 085 912	HUF	2023.12.29.
US 10YR NOTE (CBT)Mar24 Eladás	2024.03.19.	30	109,313	112,8906	-37 188 169	HUF	2023.12.29.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	44	2 361,000	2 369,0000	619 802	HUF	2023.12.29.
Összesen					170 699 989	HUF	2023.12.29.

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

VIG Panoráma Total Return 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 irányítói 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-él 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.

2023. januárjában az Alap hivatalos dokumentumaiban beépítésre kerültek az ESMA sikerdíj számítás módszertan irányelvnek való megfeleltetés.

A fenti változás nem érintette az alap befektetési politikáját. Az Alap dec 9-ével letétkezelőt váltott, az új letétkezelő az ERSTE Bank Hungary Zrt.

Az Alap egy magas kockázatú származtatott alap. A befektetési politikájával összhangban, a portfólióban részvények, rövid és hosszú lejáratú forintban és devizában kibocsátott államkötvények, vállalati kötvények, átváltható kötvények és származtatott termékek lehetnek. Az alapon a portfóliómenedzserek globális makrofolyamatokról kialakított képe alapján alakítjuk ki az eszközosztályok közti allokációt és választunk egyedi befektetési instrumentumokat. Az Alap jelenleg elsősorban olyan eszközökbe fektet, amelyek inflációs környezetben jól teljesítenek. A 2023. év nagy részét dezinflációs folyamatok jellemezték, ezért az Alap kockázati szintjét alacsonyan tartottunk, kisebb, taktikai jellegű pozíciókat vállalva. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

VIG Panoráma Total Return 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 Panoráma Total Return 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 2,85%.

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 Panoráma Total Return 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 az általa felvett pozíciók segítségével, az árfolyamok változásán keresztül a referenciamutatót meghaladó hozamra tegyen szert. Az Alap a különböző befektetési eszközökből igyekszik a legnagyobb szabadsággal, iparági vagy földrajzi specifikáció nélkül válogatni. Az Alap a világgazdasági trendeket figyelve próbál olyan középtávú folyamatokat, témákat – például infláció vagy defláció, globalizáció vagy deglobalizáció – azonosítani, amelyek az Alap befektetési időtávján fontos szerepet játszhatnak a tőkepiacok mozgásának alakításában. A témák azonosítása után az Alap olyan pozíciókat vesz fel, amelyek e trendek megvalósulása esetén a várt megtérüléssel kecsegtetnek. Az Alap aktívan allokálja a pénzt különböző eszközosztályok között (részvény-kötvény-deviza-árupiacok) és az egyes eszközosztályokon belül is annak függvényében, hogy az azonosított gazdasági trendek melyik eszközöknek, eszközcsoportoknak kedvezhetnek a legjobban. Az Alap a különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek kombinációit használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vehet fel vételi, illetve eladási pozíciókat, valamint opciós ügyleteket is köthet. Az Alap kezelője fundamentális és technikai elemzési eszköztárát segítségül hívva választja ki a befektetési eszközöket és alakítja súlyukat azokat úgy kombinálva, hogy ésszerű kockázatvállalás és megfelelő diverzifikáció mellett az Alapnak lehetősége és mozgástere legyen a referenciamutatót meghaladó hozamot elérni. Az Alap nem jelöl ki magának befektetési célországot, illetve régiót vagy iparágat, kitékintése globális. Az Alap esetenként jelentős nem fedezett vagy egyéb devizakitettséggel is rendelkezhet.

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 alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre 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 Panoráma Total Return Befektetési Alap

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitétsége 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 egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2023.12.29-én a következő: 1,09.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 303 818	2 901 209
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 600 421	1 413 859
III. Egyéb bevételek	676	382
IV. Működési költségek	385 007	376 379
V. Egyéb ráfordítások	7 061	7 935
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	1 312 005	1 103 418