

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló 2023. december 31.

Budapest, 2024. április 26.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

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

MÉRLEG
VIG Russia Részvény Befektetési Alap

2023.év

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	-
I.Értékpapírok	0	-
1.Értékpapírok	0	-
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	-
a. kamatokból, osztalékokból	0	-
b. egyéb	0	-
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	2 044 968	1 022 229
I. Követelések	0	52 405
1. Követelések	0	52 405
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	1 380 686	552 589
1. Értékpapírok	5 649 173	5 786 879
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-4 268 487	- 5 234 290
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	-4 268 487	- 5 234 290
III. Pénzeszközök	664 282	417 235
1. Pénzeszközök	664 282	417 235
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	-
Eszközök összesen (A+B+C+D)	2 044 968	1 022 229
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	2 044 061	1 020 808
I. Indulótőke	2 104 055	2 483 541
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 367 637	3 753 678
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	263 582	1 270 137
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-59 994	- 1 462 733
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3 318 514	- 3 896 072
2. Értékelési különbözet tartaléka	-4 268 487	- 5 234 290
3. Előző év(ek) eredménye	8 510 764	7 527 007
4. Üzleti év eredménye	-983 757	140 622
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	230	1 288
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	230	1 288
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	677	133
Források összesen (E+F+G+H)	2 044 968	1 022 229

Budapest, 2024. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

2023.év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	375 356	249 273
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 334 779	104 061
III. Egyéb bevételek	703	1
IV. Működési költségek	24 030	4 102
V. Egyéb ráfordítások	1 007	489
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	-983 757	140 622

Budapest, 2024. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

**VIG Russia Részvény Befektetési Alap
- Kiegészítő melléklet -
2023. évi Éves beszámolóhoz**

I. Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Russia Részvény Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet E-III/110.732/2008. számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2008. december 4-én kezdte meg. Lajstromszáma 1111-305.

Az Alap 2021. március 10-e óta az SFDR Rendelet 6-os cikke szerinti, az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba integrálta a fenntarthatósági kockázatokat.

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott az orosz-ukrán konfliktus, az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges és lehetséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött. Majd az Alapkezelő kérelmére a forgalmazás felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet a felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 25. napjáig meghosszabbította a H-JÉ-III-20/2022. számú határozatával a Kbtv. 114. § (1) bekezdés a) pontja alapján. A felfüggesztés alatt az Alap utolsó nettó eszközérték kimutatása 2022. március 3-án készült.

A Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-137/2023. számú határozata alapján 2023. március 24-i hatállyal az Alap neve megváltozott VIG Russia Részvény Befektetési Alapra.

Az Alap kezelését a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <https://www.vigam.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

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

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (2093 Budajenő Árpád sétány 2.)
az Alapkezelő elnök-vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és az éves beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (Sztv. 88§ (9) pont):

Név: Móricz Ildikó Eszter
Regisztrációs száma: 210159
Anyja neve: Negyedés Ildikó Tünde
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

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

Az auditáló társaság munkatársa: Könczöl Enikő
Kamarai tagsági szám: 007367

Az alap bemutatása

Az Alap eredeti célja, hogy az orosz részvényt piac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Ugyanakkor az Alapkezelő felhívja az Alap befektetőinek figyelmét, hogy az orosz piachoz való hozzáférés ellehetetlenülése miatt az Alap likvid sorozatainak befektetési politikája nem teljesíti az Alap eredeti célkitűzését. Az Alap illikvid befektetései az illikvid sorozatokban kerülnek elkülönítésre a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának fenntartása érdekében, figyelemmel a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 128. § (1) bekezdésre. Az Alap célja, hogy az Alap tulajdonában lévő, szankciókkal érintett és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa.

Egyéb Alapra vonatkozó információ:

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott az orosz-ukrán konfliktus, az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges és lehetséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én az VIG Russia Részvény Befektetési Alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött. Majd az Alapkezelő kérelmére a forgalmazás felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet a felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 25. napjáig meghosszabbította a H-JÉ-III-20/2022. számú határozatával a Kbftv. 114. § (1) bekezdés a) pontja alapján. A felfüggesztés alatt az Alap utolsó nettó eszközérték kimutatása 2022. március 3-án készült a 2022-es üzleti évre.

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

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

Számviteli alapelvek

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

II. Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2023.12.31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **52 405 eFt** volt.

adatok eFt-ban				
Követelések	2022	2023	Vált.	Vált.%
Osztalékkal, kamattal kapcs. köv.	0	52 405	52 405	n/a
Összesen:	0	52 405	52 405	n/a

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2022	2023	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	5 649 173	5 786 879	137 706	2%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletből	-4 268 487	-5 234 290	-965 803	23%
Összesen:	1 380 686	552 589	-828 097	-60%

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékelési különbözetének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékelési különbözet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A **Pénzeszközök értéke** 2023. december 31-én **417 235 eFt** volt, amely a következőképp változott:

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2022	2023	Vált.	Vált.%
HUF	250 042	26 025	-224 017	-90%
USD	16 472	15	-16 457	-100%
EUR	30	71	41	137%
GBP	6 909	38	-6 871	-99%
PLN	33 363	9 002	-24 361	-73%
RUB	357 466	107	-357 359	-100%
Elkülönített RUB	0	381 977	381 977	n/a
Összesen:	664 282	417 235	-247 047	-37%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Az Alapnak aktív időbeli elhatárolása 2023. év végén nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az alapnak nem volt 2023. év végén nyitott származékos ügylete.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban				
Saját tőke	2022	2023	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	2 104 055	2 483 541	379 486	18%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 367 637	3 753 678	1 386 041	59%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	263 582	1 270 137	1 006 555	382%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	-3 318 514	-3 896 072	-577 558	17%
Értékpapírok értékelési különbözetéből	-4 268 487	-5 234 290	-965 803	23%
Előző évek eredményből	8 510 764	7 527 007	-983 757	-12%
Üzleti év eredményéből	-983 757	140 622	1 124 379	-114%
Összesen:	2 044 061	1 020 808	-1 023 253	-50%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2023-ban nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2022	2023	Vált.	Vált.%
VIG Bef. Alapkez. Mo. Zrt. (alapkez. díj, bizo. díj, főforg. jut., sikerdíj)	230	164	-66	-29%
Alfa Mo. Biztosító (forg. jut.)	0	153	153	n/a
UniCredit Bank Zrt. (letétkezelési és forgalmazói díj)	0	72	72	n/a
OTP Bank Rt. (forg. jut.)	0	6	6	n/a
CIB Bank Zrt. (forg. jut.)	0	41	41	n/a
Aegon Towarzystwo (forg. jut.)	0	65	65	n/a
Concorde Zrt. (forg. jut.)	0	3	3	n/a
Raiffeisen Zrt. (forg. jut.)	0	56	56	n/a
KBC (forg. jut.)	0	2	2	n/a
Erste (forg. jut.)	0	18	18	n/a
MBH (forg. jut.)	0	18	18	n/a
Áthúzódó befjegy visszaváltás miatti kötelezettség	0	122	122	n/a
VIG Bef. Alapkezelő (Illikdvid felügyeleti díj kötelezettség)	0	198	198	n/a
VIG Bef. Alapkezelő (Illikdvid különadó kötelezettség)	0	285	285	n/a
VIG Bef. Alapkezelő (Illikdvid könyvvizsgálati díj kötelezettség)	0	85	85	n/a
Összesen:	230	1 288	1 058	460%

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

adatok eFt-ban

Passzív időbeli elhatárolások	2022	2023	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	35	87	52	149%
Felügyeleti díj	99	15	-84	-85%
Letétkezelési és tranzakciós díj	401	9	-392	-98%
Különadó	142	22	-120	-85%
Összesen:	677	133	-544	-80%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 1 022 229 eFt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 140 622 eFt nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2022	2023	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	13 711	16 893	3 182	23%
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	26 149	0	-26 149	-100%
Részvények osztaléka	328 958	225 781	-103 177	-31%
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	6 538	6 599	61	1%
Összesen:	375 356	249 273	-126 083	-34%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2022	2023	Vált.	Vált.%
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	524 367	0	-524 367	-100%
Opciós díjak	730	0	-730	-100%
Származékos ügyletek vesztesége	805 002	0	-805 002	-100%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség	4 680	104 061	99 381	0%
Összesen:	1 334 779	104 061	-1 230 718	-92%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2022	2023	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	8 462	1 469	-6 993	-83%
Könyvvizsgálói díj	177	172	-5	-3%
Felügyeleti díj	703	333	-370	-53%
Megbízási díjak	1 218	0	-1 218	-100%
Letétkezelői díj	5 077	806	-4 271	-84%
Ügynöki jutalékok	1 514	303	-1 211	-80%
Bankköltség	77	9	-68	-88%
Főforgalmazói jutalék	505	70	-435	-86%
Forgalmazói jutalék	5 591	924	-4 667	-83%
Tranzakciós díjak	468	0	-468	-100%
Keler díj	8	16	8	0%
Index használati díj	230	0	-230	-100%
Összesen:	24 030	4 102	-19 928	-83%

Az Alap 2023-ban **Egyéb bevételként 2 eFt** kerekítési különbözetet számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap kölönadója merült fel, **489 eFt** értékben.

Az Alapnak a futamideje során lehetősége van hozamot fizetni, lehetséges hozamfizetési napon. A lehetséges hozamfizetések forrása a portfólióban szereplő eszközökből származó jövedelmek, eszközök értékesítése illetve a portfólió egészének árfolyamnövekménye.

Az Alapkezelő a hozamfizetésről hozott döntéséről és a hozamfizetés mértékéről (a befektetési jegyek névértékének százalékában meghatározva, négy tizedesjegyre kerekítve) valamint a Megfeleltetési napról, így a hozamra jogosultak köréről, továbbá a kifizetés idejéről és módjáról a rendkívüli közzététel szabályai szerint tájékoztatja a Befektetőket a Kbtv. 139. § (1) i) pontjában meghatározott határidőre figyelemmel.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása.

Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

IV. Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a **2. sz. melléklet** tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2023.12.29-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérlegsorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2023. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak (2023. december 29-re).

Budapest, 2024. április 26.

Cash-flow kimutatás
VIG Russia Részvény Befektetési Alap

2023.év

Megnevezés	2022	2023
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	1 337 694	140 622
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	-955 721	-190 111
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	40 639	1 058
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	368	-544
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	422 980	-48 975
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	-2 466 020	1 386 041
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	2 539 374	-1 584 113
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	73 354	-198 072
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	496 334	-247 047

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Adatok Ft-ban										
Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalmozott kamat %	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték (kamat)	Egyéb értékelési különbözet
D240124	HUF	Államadósság Kezelő Központ	60 000 000	59 033 520	59 751 840	718 320			635 115	83 205
D240221	HUF	Államadósság Kezelő Központ	30 000 000	29 582 970	29 732 430	149 460			107 236	149 460
D240313	HUF	Államadósság Kezelő Központ	50 000 000	49 089 850	49 376 250	286 400			180 030	286 400
Diszkont papírok összesen:			140 000 000	137 706 340	138 860 520	1 154 180			922 381	519 065
Aeroflot PJSC	RUB	Aeroflot- Russian Airlines	371 000	109 041 101	5 040 851	- 104 000 250				- 104 000 250
Alrosa PJSC	RUB	Alrosa	451 800	204 173 402	11 771 649	- 192 401 753				- 192 401 753
Gazprom PJSC	RUB	Gazprom	484 077	539 651 850	30 326 359	- 509 325 491				- 509 325 491
Inter RAO UES PJSC	RUB	Inter RAO UES	3 740 000	78 894 305	5 774 560	- 73 119 745				- 73 119 745
LUKOIL PJSC	RUB	LUKOIL	24 025	563 225 107	65 703 810	- 497 521 297				- 497 521 297
MAGNIT OJSC-SPON	USD	MAGNIT OJSC-SPON GDR	4	16 924	9 395	- 7 528				- 7 528
MAGNIT	RUB	MAGNIT	2 667	65 575 230	6 444 947	- 59 130 283				- 59 130 283
MMC Norilsk Nickel PJSC (RUB)	RUB	NORILSK NICKEL	3 298	332 127 299	21 366 502	- 310 760 797				- 310 760 797
Mobile TeleSystems PJSC	RUB	Mobile TeleSystems PJSC	1 490	1 801 783	144 590	- 1 657 193				- 1 657 193
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	Moscow Exchange	108 483	78 199 590	8 278 576	- 69 921 014				- 69 921 014
NOVATEK	RUB	NOVATEK	35 320	262 834 960	20 742 037	- 242 092 923				- 242 092 923
Novolipetsk Steel PJSC	RUB	NOVOLIPET STEEL	234 397	228 672 547	15 109 699	- 213 562 847				- 213 562 847
Ozon Holdings PLC - ADR (RUB)	RUB	Ozon Holdings Plc	1 877	28 274 532	1 926 866	- 26 347 666				- 26 347 666
Phosagro EOC-ben blokkolt GDR	USD	Phosagro GDR	90	609 605	75 143	- 534 462				- 534 462
PhosAgro PJSC	RUB	PhosAgro PJSC	4 638	97 690 727	11 982 264	- 85 708 463				- 85 708 463
Phosagro törlésre jogosult GDR - technikai	USD	Phosagro GDR	1	6 773	-	- 6 773				- 6 773
Polymetal International PLC (GBP)	GBP	Polymetal International PLC	51 705	276 341 176	10 014 411	- 266 326 765				- 266 326 765
Polyus PJSC RUB	RUB	POLYUS GOLD	4 327	216 378 352	17 746 109	- 198 632 243				- 198 632 243
Rosneft Oil Co PJSC	RUB	Rosneft	140 530	303 443 618	30 637 339	- 272 806 279				- 272 806 279
RUSAL	RUB	RUSAL	500 000	150 349 485	482 500	- 149 866 985				- 149 866 985
SBERBANK-CLS	RUB	SBERBANK	480 620	541 539 498	49 255 379	- 492 284 119				- 492 284 119
Severstal PJSC	RUB	SEVERSTAL	39 783	264 690 915	19 296 649	- 245 394 267				- 245 394 267
SURGUTNEFTEGAZ PREF	RUB	SURGUTNEFTEGAZ	363 544	66 043 460	7 844 334	- 58 199 126				- 58 199 126
TATNEFT	RUB	TATNEFT	16 490	58 456 745	3 973 757	- 54 482 988				- 54 482 988
TATNEFT-Preferred	RUB	TATNEFT	139 400	277 513 734	33 560 299	- 243 953 435				- 243 953 435
TCS Group Holding PLC (RUB)	RUB	TCS Group Holding PLC	13 980	340 568 162	16 744 657	- 323 823 506				- 323 823 506
X5 Retail Group NV-Regs	USD	X5 Retail Group NV-Regs GDR	18 696	165 857 341	3 497 603	- 162 359 738				- 162 359 738
Yandex NV	USD	Yandex NV	18 230	397 194 464	15 978 471	- 381 215 993				- 381 215 993
Részvények összesen:			7 250 472	5 649 172 688	413 728 757	- 5 235 443 931				- 5 235 443 931
Total:			147 250 472	5 786 879 028	552 589 277	- 5 234 289 751				- 5 234 924 866

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés

értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG Russia Részvény Befektetési Alap, 1111-305
Alapkezelő neve:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2023.12.29 0:00
Saját tőke:	173 224 561 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	0,189504	806 965 652	152 923 219 HUF
I	HUF	0,198986		HUF
L	PLN	0,07295		PLN
P	PLN	0,07545	3 056 226	230 592 PLN

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:		Hitelező	Futamidő	0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				813 833	100,00%
Egyéb kötelezettség				289 838	35,61%
Könyvvizsgálói díj				86 791	10,66%
Vagyonkezelői díj				268 825	33,03%
Vezető forgalmazó díja				21 442	2,63%
PSZAF díj				14 856	1,83%
Letétkezelői díj				9 651	1,19%
Befektetési jegy visszaváltás				122 430	15,04%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
			Kötelezettség össz.:	813 833	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				33 566 856	19,28%
számla	deviza	egyenleg	érték	%	
Russia Alap - Befszámla HUF - Unicredit	HUF	24 468 174,09	24 468 174	14,06%	
Russia Alap - Befszámla USD - Unicredit	USD	44,67	15 475	0,01%	
Russia Alap - Befszámla EUR - Unicredit	EUR	185,62	71 052	0,04%	
Russia Alap - Befszámla GBP - Unicredit	GBP	86,98	38 288	0,02%	
Russia Alap - Befszámla PLN- Unicredit	PLN	100 714,32	8 866 889	5,09%	
Russia Alap - Befszámla RUB - Unicredit	RUB	27 714,40	106 978	0,06%	
II/2. Egyéb követelés:				1 680 057	0,97%
Bankszámlák kamata				1 680 057	0,97%
Befektetési jegy jegyzés					0,00%
II/3. Lékötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizanem	Mennyiség	
II/4.1. Állampapírok:				138 812 870	79,75%
II/4.1.1. Kötvények:				138 812 870	79,75%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:				138 812 870	79,75%
D240124	HU0000524731	HUF	60 000 000	59 731 260	34,32%
D240221	HU0000524624	HUF	30 000 000	29 722 260	17,08%
D240313	HU0000524988	HUF	50 000 000	49 359 350	28,36%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%
II/4.3. Részvények:					%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.3.2. Külföldi részvények:					%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.4. Jelzaloglevelek:					%

II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:					%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség		%
II/6.1. Származtatott ügyletek:					%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:					%
II/6.1.3. Opció:					%
Eszközök összesen:				174 059 783	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Russia Részvény Befektetési Alap
- Üzleti jelentés -
2022. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A 2023-as év első felében a nagy jegybankok folytatták a 2022-ben megkezdett kamatemelési ciklusukat. A piaci szereplők optimistán kezdték az évet, folyamatos dezinflációt és az ezt követő jegybanki fordulatot árazva. Az amerikai jegybank a stagnáló maginfláció és a feszes munkaerőpiac következtében fenntartotta a szigorú kommunikációt, mely a kötvényhozamok emelkedését és a részvényt piac gyengébb teljesítményét okozta. Ezt a kötvénypiaci trendet márciusban a Silicon Valley Bank csődje és az ezt követő mini-bankválság törte meg, ekkor a piac egy ponton nyári kamatcsökkentést is árazott. Azonban a szisztematikus banki kockázat csökkentését célzó gyors intézkedések sikeresek voltak, és a Fed újabb kamatemeléssel jelezte, hogy folytatja a szigorítást. Az amerikai gazdaság várakozásokon felül jól teljesített a banki problémák ellenére, a kiskereskedelmi forgalom is tovább bővült.

Európában jobban érződött a gazdasági lassulás, az európai gazdaság az első félévet technikai recesszióban töltötte, miközben folytatódott a háború Ukrajna és Oroszország között. Az energia-, kiemelkedően a földgázárak csökkenése optimizmusra adott okot, ám az infláció a vártnál ragadósabbnak bizonyult, ezért a márciusi bankszektori feszültségek elmúltával az EKB kétszer 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre, 3,5%-ra emelve az alapkamatot. Az európai jegybank a Fed-nél is szigorúbb kommunikációt folytatott.

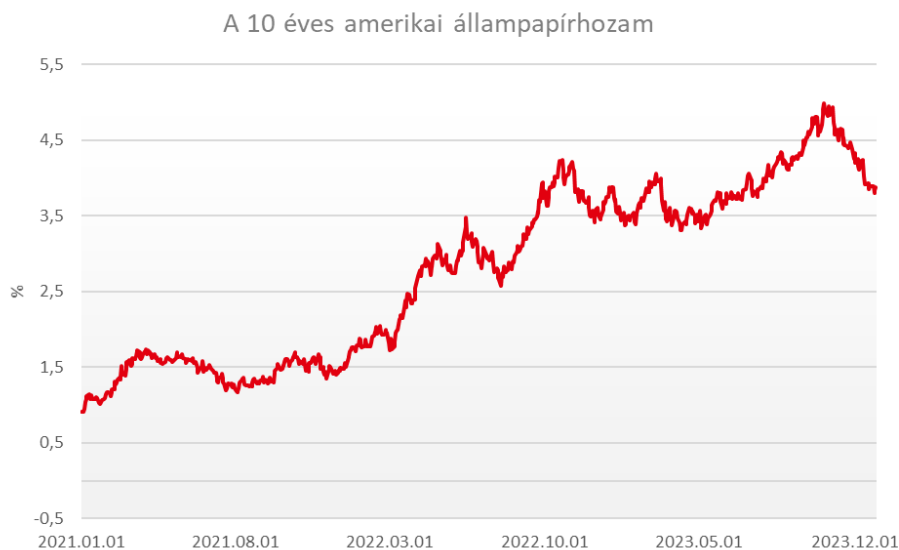
Az USA részvényt piaca komoly emelkedést mutatott ebben az időszakban, az S&P 500 16,9%-ot, a Nasdaq 31,7%-ot emelkedett, a mesterséges intelligencia sztori fűtötte technológiai szektor vezetésével. Az európai részvények is erősen teljesítettek, a DAX és az Eurostoxx50 is kiemelkedő első negyedévet zártak. A német tízéves hozam 2,4%-ig emelkedett, az amerikai párja pedig 3,8%-ig. Az első félévet meghatározta a dollár gyengesége, az EURUSD árfolyam 1,1-es értéken tetőzött.

Az év második fele vegyes képet mutatott, a harmadik negyedévben a gyenge növekedést mutató Európa és Kína, valamint az amerikai kötvényhozamok további emelkedése rányomta a bélyegét a piaci hangulatra. Az amerikai gazdaság folytatta a felülteljesítést, bár a munkanélküliség növekedésnek indult és a lakáspiac is lassulás jeleit mutatta. A Fed döntéshozói hangsúlyozták a hosszabb távon magas kamatkörnyezet fontosságát, melynek következtében az amerikai kötvényhozamok tovább növekedtek. A két éves amerikai hozam 5,2%-ra, a tízéves hozam pedig 4,6%-ra nőtt, amit változatlan inflációs várakozások mellett a reálhozamok növekedése mozgatott. Ez a részvények piacán is éreztette hatását, a fontosabb indexek mind estek a harmadik negyedévben. Európában a kiskereskedelem és az ipari termelés visszaesése is rontotta a kilátásokat, ezért az EKB 4,5%-on megállt a kamatemelésekkel. Az európai kötvényhozamok az amerikai hozamokkal párhuzamosan emelkedtek.

Az év végén azonban jelentős fordulat állt be a monetáris politikában, a nagy jegybankok a kamatemelési ciklusaik végére értek, és már 2024-re kilátásba helyeztek kamatcsökkentéseket. Mind Európában, mind az USA-ban meglepetést okozott az alacsony infláció, az amerikai piacon be is árazták összesen 150 bázispont kamatcsökkentést, ami a kötvényhozamok terén is csökkenéshez vezetett, a tízéves hozam korábban 5% felett is járt, végül 4% alatt zárta az évet. Európában a gazdaság továbbra is akadozik, több mutató is recessziót jelez, így a kötvényhozamok itt is jelentősen csökkentek, a német 10 éves államkötvény hozama 2% alá esett. Mindez hozzájárult az EURUSD trendjének megfordulásához, az árfolyam végül 1,06-on állt meg. A recessziós félelmek ellenére az amerikai és az európai részvények is jól teljesítettek az év végéhez közeledve, az S&P 500 és a DAX index is 10% körüli növekedést mutatott a negyedik negyedévben.

A feltörekvő piacok az év elején kedvező helyzetben voltak Kína újra nyitása és a gyenge dollár miatt, ám a várt erős teljesítmény az év nagy részében elmaradt. Kína gazdaságában az újra nyitást követő felpattanás csalódást keltően sikerült, melyet tovább nehezítettek ingatlanszektorának eladósodottsági problémái, így a kínai részvényt piac komoly veszteségeket szenvedett el. Ezt némileg ellensúlyozza, hogy a Kínán kívüli feltörekvő gazdaságok devizái és államkötvényei is várakozásokon felül teljesítettek a fejlett gazdaságokkal szemben, és erős növekedést mutattak a részvényeik is.

A nyersanyagok gyenge évet zártak a csökkenő infláció és a feldolgozóipar gyengélkedése miatt, a BCOM index az első negyedévben 6%-ot esett. A nemesfémek az év elején felülteljesítettek, ám az emelkedő amerikai kamatok később erősen visszafogták. Az energiahordozók ára az első félévben jelentősen csökkent, a földgáz ára több éves mélypontot is elért, az olajárak az év második felében mutattak növekedést, miután az OPEC+ csökkentette a kitermelési kvótákat.



A 10 éves amerikai állampapírhozam a Fed lazább kommunikációja után csökkent

Magyarországi helyzet

Magyarország gazdasági környezetét 2023-ban meghatározta a magas infláció, majd az azt követő dezinfláció, és a gazdaság kibocsátásának csökkenése. A headline infláció januárban érte el a csúcst, év/év alapon 25,7%-ot, majd az év első felében végig 20% felett maradt, messze a legmagasabb értéket mutatva az Európai Unióban. Különösen magas volt az élelmiszerek 40% feletti inflációja. A harmadik negyedévben indult meredek csökkenésnek az árszínvonal változása, decemberre 5,5%-ra csökkent az infláció, mely jelentősen alacsonyabb volt, mint az elemzők által várt érték. Az infláció mérséklődésében fontos szerepe volt a bázishatásoknak, de a lakossági reáljövedelmek csökkenése is visszafogta a fogyasztást és az áremelkedéseket. A magyar kormány az év során eltörölte az egyes élelmiszerekre kiszabott hatósági árakat, ám további intézkedéseket alkalmazott az áremelkedések hatásának mérséklésére.

A jegybank az év eleji magas inflációra válaszul fenntartotta a monetáris politikai szigor, 13%-on tartva az alapkamatot, és 18%-on az egyhetes betéti kamatot. Az inflációs számok csökkenésével párhuzamosan a jegybank is megkezdte a kamatcsökkentési sorozatát, először az egyhetes betéti kamatot az alapkamat szintjére csökkentve, majd 75 bázispontos kamatcsökkentéseket végrehajtva 10,75%-on állt az év végén a jegybanki alapkamat. A forint számára komoly kamatelőnyt jelentett az így kialakult kamatkörnyezet, az első negyedévben 6%-ot, a másodikban 7%-ot erősödött az euróval szemben, a feltörekvő piacok devizái közül a legnagyobb erősödést produkálva. Az év további részében a kamatelőny csökkenésének és az EU-s források körüli hírek hatására ez a teljesítmény visszaesett, de az évet így is felértékelődéssel zárva, az EURHUF árfolyam az év eleji 400 körüli szintekről csökkenve 380 környékén fejezte be az évet.

A magyar gazdaság az év első felét technikai recesszióban töltötte, 2022. harmadik negyedévéitől kezdve négy negyedéven át csökkent a kibocsátás, amelyre korábban nem volt példa. 2023. harmadik negyedévében jött el a fordulat, amikor az előző negyedévhez képest újra növekedni tudott a hazai GDP – bár év/év alapon még ekkor is csökkent, így az első 3 negyedév során összesen 1,2%-kal esett vissza a GDP.

Az export tudott némi támaszt nyújtani a kibocsátásnak, mind lakossági, vállalati és kormányzati szinten visszaesett a fogyasztás, amely az import csökkenését és a külkereskedelmi mérleg javulását vonzotta magával. A mezőgazdaság is kiugróan jó évet zárt, segítette az előző évi alacsony bázis és az idei év jó termelése is. Visszaesett azonban az ipar, az építőipar és a szolgáltatások is, utóbbi esetén a lakosság reáljövedelmének csökkenése és az óvatosabb fogyasztási szokások játszottak szerepet.

A fiskális politika az évet 3,9%-os hiánycéllal kezdte meg, ám a megugró adósságszolgálat és a fogyasztás visszaesése miatti adóbevétel-kiesés nyomás alá helyezte a költségvetést. A kormányzat az állami beruházások leállításával vagy elhalasztásával, valamint új adók kivetésével igyekezett kezelni a helyzetet, azonban az eredeti hiánycélt októberben 5,2%-ra kellett módosítani, az évet pedig végül 6% körüli államháztartási hiánnyal zárta a magyar gazdaság.

Az állampapírpiac és a részvénypiac is jól teljesített az év során. A magyar kötvénypiacot egész évben a hozamok csökkenése jellemezte, a piac teljesítményét mutató MAX index az év során 26,8%-ot emelkedett. A hazai részvények is szép eredményeket tudnak felmutatni, a BUX index az év során 38,4%-kal értékelődött fel.

Az Alap főbb jellemzői

Oroszországgal szembeni szankciók, valamint az orosz tőkekorlátozások, illetve egyéb, a piaci hozzáférést korlátozó tényezők ellehetetlenítették az orosz piacra történő belépést és az ottani kereskedést. Az Alapkezelő ezért 2022 márciusában felfüggesztette az alap forgalmazását, ami év végéig fennmaradt. Az Alapkezelő emellett számos lépést tett, hogy fenntartsa az orosz eszközök jövőbeni kereskedhetőségének lehetőségét. Mivel azonban az Alapkezelő az Európai Unióban bejegyzett vállalként orosz részről „nem baráti, nem rezidens” befektetőnek minősül, az Alap tulajdonában lévő orosz eszközökhöz való hozzáférés tekintetében az év végéig nem történt változás.

A VIG Russia Részvény Befektetési Alap (továbbiakban Alap) befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása 2022. március 24-én felfüggesztésre került az orosz-ukrán geopolitikai és az ebből fakadó tőkepiaci helyzet miatt. A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv) 116. § (1)) alapján a felfüggesztés legfeljebb egy évig, azaz 2023. március 25. napjáig terjedhetett. Ennek okán az Alapkezelő az Alap illikviddé vált eszközeit elkülönítette és az likvid sorozatok forgalmazása újraindult. A szétválasztás 2023. március 24-én történt meg, így az Alap A, I, P és PI sorozatai 2023. március 27-ével forgalomképesé váltak.

Ennek következtében az alap befektetési stratégiája, céljai megvalósításának eszközei is változtak. Az Alap eredeti célja, hogy az orosz részvénypiac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. Ugyanakkor az Alapkezelő felhívja az Alap befektetőinek figyelmét, hogy az orosz piachoz való hozzáférés ellehetetlenülése miatt az Alap likvid sorozatainak befektetési politikája nem teljesíti az Alap eredeti célkitűzését. Az Alap célja, hogy az Alap tulajdonában lévő, szankciókkal érintett és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa.

A vezető forgalmazó: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el.

Az alap 2023-as záró nettó eszközértéke 152,92 millió forint („A” sorozat), 230,59 ezer PLN („P” sorozat), 478,76 millió forint („AIL” sorozat), 266,94 millió forint („IIL” sorozat), 377,01 ezer PLN („LIL” sorozat), 783,26 ezer PLN („PIL” sorozat) volt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Budapest, 2024. április 26.