

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

**Éves beszámoló
2024. december 31.**

Budapest, 2025. április 30.

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 Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
Eszközök	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.)	42 507 389	59 182 700
I. Követelések	1 728 233	576 093
1. Követelések	1 728 233	576 093
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	40 437 064	57 315 189
1. Értékpapírok	37 200 768	54 393 680
2. Értékpapírok értékelési különbözete	3 236 296	2 921 509
a.) kamatokból, osztalékokból	590 058	603 375
b.) egyéb	2 646 238	2 318 134
III. Pénzeszközök	342 092	1 291 418
1. Pénzeszközök	342 092	1 291 418
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	14 460	455 362
Eszközök összesen (A+B+C+D)	42 521 849	59 638 062
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	39 887 234	58 913 183
I. Indulótőke	18 963 425	26 048 576
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36 742 576	41 380 102
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	17 779 151	15 331 526
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	20 923 809	32 864 607
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-6 418 435	1 004 712
2. Értékelési különbözet tartaléka	3 250 756	3 376 871
3. Előző év(ek) eredménye	25 198 658	24 091 488
4. Üzleti év eredménye	-1 107 170	4 391 536
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	566 375	710 005
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	566 375	710 005
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	10 163	14 874
Források összesen (E+F+G+H)	40 463 772	59 638 062

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 488 494	7 167 503
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	5 630 433	1 467 716
III. Egyéb bevételek	362	537
IV. Működési költségek	950 869	1 278 504
V. Egyéb ráfordítások	14 724	30 284
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	-1 107 170	4 391 536

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Kiegészítő melléklet –
2024. évi Éves beszámolóhoz

I. Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Citadella Alfa Származtatott Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet E-III/110.314/2006. számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2006. február 10-én kezdte meg. Lajstromszáma 1111-171.

A Pénzügyi Felügyelet E-III/110.314-5/2008. sz. határozata alapján (2008. december 19.) az Alap neve megváltozott Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alapra, majd ezt követően a Pénzügyi Felügyelet EN-III/ÉA-99/2009. sz. határozata alapján (2009. augusztus 28.) Aegon Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alapra, végül újra az Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alap nevet kapta a Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-127/2013. számú határozata alapján (2013. április 15.).

2011. szeptember 14-én az Aegon Atticus Vision Származtatott Befektetési Alap (Lajstromszám: 1111-222, nyilvántartásba vétel a Pénzügyi Felügyeletének E-III/110.520-1/2007. számú határozatával 2007. május 11-én) beleolvadt az Aegon Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alapba, és innentől kezdve a létrejövő Alap a befogadó Alap nevét, azaz az Aegon Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap nevet viselte.

Az Alap az ÁÉKBV (UCITS) irányelvnek való megfelelés miatt, az MNB H-KE-III-565/2016. számú határozatával (2016. július 22.), 2016. szeptember 1-jével átalakult. Az Alap elnevezése a fentiek következtében Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alapról Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapra változott.

A Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-352/2022 sz. határozata alapján 2022. július 06-án az Alap neve megváltozott VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapra.

Az Alap 2021. január 1. óta megfelel az Európai Értékpapír-piaci Hatóság sikerdíj ajánlásának (ESMA 34-39-992), hozamkorlátot alkalmaz a sikerdíj elszámolás alapjaként.

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.

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 kezelését, 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: Lencsés András
Regisztrációs száma: 183692
Anyja neve: Szalai Erzsébet
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: KPMG Hungária Kft.
1134 Budapest, Váci út 31.
Cégjegyzékszám: 01 09 063183
Nyilvántartásba vételi szám: 000202

Az auditáló társaság munkatársa: Leposa Csilla
Kamarai tagsági szám: 005299

Az alap bemutatása

Az Alap egy abszolút hozam típusú befektetési alap, amelynek célja, hogy aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembe vételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvény- és részvénypiacán befektetve kívánja elérni. Az alap eszközallokációja alkalmazkodik az adott tőkepiaci körülményekhez.

Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorolandó.

A multistratégia keretén belül az alapon főleg „Global macro”, „Long-short equity”, „Convertible bond arbitrage” és „Managed futures” típusú ügyletek dominálnak. Az Alap befektetési eszközosztályok szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvénypiacokon vállalt többletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni, akár a törvényileg engedett maximális keretelig, amely az Alap számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap ezen befektetési politikában meghatározott mértékig úgynevezett nem befektetési kategóriájú értékpapírokba is fektethet, amely többletkockázat felvételét jelenti a hitelképesség szempontjából befektetési kategóriába sorolt eszközökhöz képest. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, árazási, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli.

Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

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 jegyzi vagy forgalmazza, 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 különbözete soron kell elszámolni az értékelési különbözeti tartalékkal 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 pénzürtékre 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 2024. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **576 093 eFt**, ami áthúzódó befektetési jegy forgalmazásából és származékos ügyletek egyéb követeléseiből ered.

adatok eFt-ban				
Követelések	2023	2024	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	154 538	454 632	300 094	194%
Származékos ügyletek egyéb követelései	1 556 087	87 965	-1 468 122	-94%
FU és FX ügyletből eredő követelés	17 608	33 496	15 888	90%
Követelések összesen:	1 728 233	576 093	-1 152 140	-67%

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

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2023	2024	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	37 200 767	54 393 680	17 192 913	46%
Értékpapírok értékelési különbözete kamatból	590 058	603 375	13 317	2%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletből	2 646 238	2 318 134	-328 104	-12%
Értékpapírok összesen:	40 437 063	57 315 189	16 878 126	42%

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 mindenkori érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

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

A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2024. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök értéke** 2024. december 31-én **1 291 418 eFt** volt.

Számla típusa	adatok eFt-ban			
	2023	2024	Vált.	Vált.%
HUF	72 798	1 009 598	936 800	1287%
EUR	200 579	147 809	-52 770	-26%
USD	61 997	116 555	54 558	88%
PLN	2 573	1 625	-948	-37%
CZK	123	11 622	11 499	9349%
TRY	29	28	-1	-3%
GBP	2 012	2 050	38	2%
RON	1 859	1 991	132	7%
HKD	122	140	18	15%
Összesen:	342 092	1 291 418	949 326	278%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Az Alapnak aktív időbeli elhatárolása 2024. év végén nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között **származtatott ügyletek** is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron, ami az idei évben **455 362 eFt** volt.

Ügylet típusa	adatok eFt-ban					
	nyitott mennyiség	Kötésnap	Lejárat	Kötési árfolyama	Piaci árfolyama	Beértékelés
Deviza határidő Eladás	5 700 000	2024.09.19	2025.03.24	399,62	413,65	-79 941
Deviza határidő Eladás	2 500 000	2024.07.17	2025.01.21	396,69	410,96	-35 686
Deviza határidő Eladás	2 500 000	2024.10.03	2025.02.07	405,19	411,67	-16 194
Deviza határidő Eladás	10 000 000	2024.12.20	2025.03.24	161,68	162,32	-16 058
Deviza határidő Eladás	23 250 000	2024.12.16	2025.01.21	410,28	410,96	-15 877
Deviza határidő Eladás	1 500 000	2024.10.09	2025.01.13	402,24	410,62	-12 573
Deviza határidő Eladás	7 000 000	2024.12.06	2025.01.10	392,89	393,83	-6 598
Deviza határidő Eladás	10 000 000	2024.12.13	2025.01.06	409,81	410,34	-5 251
Deviza határidő Eladás	10 000 000	2024.12.13	2025.01.06	409,97	410,34	-3 644
Deviza határidő Eladás	450 000	2024.10.14	2025.01.16	403,28	410,76	-3 363
Deviza határidő Eladás	10 000 000	2024.11.07	2025.02.12	411,59	411,87	-2 843
Deviza határidő Eladás	1 600 000	2024.12.12	2025.03.17	412,23	413,35	-1 785
Deviza határidő Vétel	1 362 000	2024.12.19	2025.02.18	16,59	16,35	-314
Deviza határidő Vétel	917 000	2024.12.19	2025.02.18	16,58	16,35	-208
Deviza határidő Vétel	467 000	2024.12.13	2025.02.18	16,43	16,35	-37
Deviza határidő Vétel	324 000	2024.11.27	2025.01.29	96,05	96,03	-6
Futures Eladás	5	2024.12.05	2025.02.26	2 658,54	2 641,00	3 452
Futures Eladás	8	2024.12.23	2025.03.21	21 556,47	21 226,50	20 780
Futures Eladás	8	2024.12.30	2025.03.21	21 442,75	21 226,50	13 619
Deviza határidő Vétel	305 000	2024.12.12	2025.02.10	411,70	411,79	28
Deviza határidő Vétel	85 000	2024.12.13	2025.02.10	411,41	411,79	32
Deviza határidő Vétel	85 000	2024.12.13	2025.02.10	411,40	411,79	33
Deviza határidő Vétel	15 000	2024.12.17	2025.02.10	391,76	394,57	42
Deviza határidő Vétel	9 000	2024.11.15	2025.04.10	390,70	395,96	47
Deviza határidő Vétel	21 000	2024.12.17	2025.02.10	391,67	394,57	61

Ügylet típusa	nyitott mennyiség	Kötésnap	Lejárat	Kötési árfolyama	Piaci árfolyama	Beértékelés
Deviza határidő Vétel	22 000	2024.12.17	2025.02.10	391,55	394,57	66
Deviza határidő Vétel	17 000	2024.11.15	2025.04.10	390,71	395,96	89
Deviza határidő Vétel	708 000	2024.11.15	2025.03.18	16,26	16,39	93
Deviza határidő Vétel	28 000	2024.08.21	2025.04.28	91,89	96,20	121
Deviza határidő Vétel	8 000	2024.04.19	2025.01.17	374,58	394,00	155
Deviza határidő Vétel	34 000	2024.11.15	2025.04.10	390,92	395,96	171
Deviza határidő Vétel	1 374 000	2024.11.15	2025.03.18	16,26	16,39	181
Deviza határidő Vétel	47 000	2024.08.01	2025.04.28	92,19	96,20	189
Deviza határidő Vétel	1 627 780	2024.11.15	2025.03.18	16,26	16,39	215
Deviza határidő Vétel	89 000	2024.12.17	2025.02.10	391,60	394,57	264
Deviza határidő Vétel	58 000	2024.11.18	2025.04.10	391,02	395,96	287
Deviza határidő Vétel	8 000	2024.09.17	2025.01.17	356,31	394,00	302
Deviza határidő Vétel	74 000	2024.07.31	2025.04.28	92,13	96,20	302
Deviza határidő Vétel	441 000	2024.12.13	2025.02.10	411,09	411,79	308
Deviza határidő Vétel	144 000	2024.12.18	2025.01.17	391,74	394,00	326
Deviza határidő Vétel	90 000	2024.12.12	2025.04.10	392,06	395,96	352
Deviza határidő Vétel	573 000	2024.12.13	2025.02.10	411,13	411,79	379
Deviza határidő Eladás	400 000	2024.12.11	2025.01.13	411,65	410,62	412
Deviza határidő Vétel	161 000	2024.10.29	2025.03.28	93,40	96,14	442
Deviza határidő Vétel	33 000	2024.09.19	2025.03.10	399,64	413,05	443
Deviza határidő Vétel	14 000	2024.05.23	2025.01.17	359,84	394,00	478
Deviza határidő Vétel	40 000	2024.09.23	2025.01.15	397,90	410,71	513
Deviza határidő Vétel	36 000	2024.05.10	2025.01.15	395,91	410,71	533
Deviza határidő Vétel	76 000	2024.04.18	2025.01.15	403,58	410,71	542
Deviza határidő Vétel	32 000	2024.05.22	2025.01.15	393,58	410,71	548
Deviza határidő Vétel	15 000	2024.09.17	2025.01.17	356,19	394,00	567
Deviza határidő Vétel	21 000	2024.10.08	2025.01.17	366,71	394,00	573
Deviza határidő Vétel	107 000	2024.10.07	2025.02.10	406,20	411,79	598
Deviza határidő Vétel	28 000	2024.07.02	2025.01.17	371,56	394,00	628
Deviza határidő Vétel	24 000	2024.07.30	2025.01.17	366,19	394,00	667
Deviza határidő Vétel	205 000	2024.09.17	2025.03.28	92,56	96,14	735
Deviza határidő Vétel	23 000	2024.05.14	2025.01.17	361,11	394,00	757
Deviza határidő Vétel	105 000	2024.10.10	2025.02.10	404,55	411,79	760
Deviza határidő Vétel	69 000	2024.09.12	2025.01.15	399,24	410,71	792
Deviza határidő Vétel	302 000	2024.10.29	2025.03.28	93,39	96,14	830
Deviza határidő Vétel	167 000	2024.10.24	2025.01.15	405,40	410,71	887
Deviza határidő Vétel	352 000	2024.10.29	2025.03.28	93,45	96,14	948
Deviza határidő Vétel	26 000	2024.09.17	2025.01.17	356,08	394,00	986
Deviza határidő Vétel	72 000	2024.05.08	2025.01.15	397,00	410,71	987
Deviza határidő Vétel	367 000	2024.10.29	2025.03.28	93,45	96,14	989
Deviza határidő Vétel	31 000	2024.07.19	2025.01.17	361,17	394,00	1 018
Deviza határidő Vétel	102 000	2024.07.01	2025.01.15	399,90	410,71	1 104
Deviza határidő Vétel	127 000	2024.10.02	2025.02.10	402,99	411,79	1 118
Deviza határidő Vétel	94 000	2024.07.30	2025.02.10	399,90	411,79	1 118
Deviza határidő Vétel	60 000	2024.10.24	2025.01.17	373,95	394,00	1 203
Deviza határidő Vétel	1 835 000	2024.12.13	2025.02.10	411,13	411,79	1 214
Deviza határidő Vétel	3 282 000	2024.12.13	2025.02.10	411,40	411,79	1 270
Deviza határidő Vétel	122 000	2024.09.12	2025.01.15	399,22	410,71	1 402

Ügylet típusa	nyitott mennyiség	Kötésnap	Lejárat	Kötési árfolyama	Piaci árfolyama	Beértékelés
Deviza határidő Vétel	97 000	2024.07.19	2025.01.15	396,22	410,71	1 406
Deviza határidő Vétel	186 000	2024.10.14	2025.02.10	404,20	411,79	1 412
Deviza határidő Vétel	69 000	2024.04.18	2025.01.17	373,17	394,00	1 437
Deviza határidő Vétel	107 000	2024.09.03	2025.01.15	397,24	410,71	1 442
Deviza határidő Vétel	108 000	2024.11.07	2025.01.17	379,49	394,00	1 567
Deviza határidő Vétel	375 000	2024.07.02	2025.01.27	91,79	96,03	1 589
Deviza határidő Vétel	4 351 000	2024.12.13	2025.02.10	411,41	411,79	1 660
Deviza határidő Vétel	145 000	2024.09.12	2025.01.15	399,21	410,71	1 669
Deviza határidő Vétel	2 886 000	2024.12.13	2025.02.10	411,09	411,79	2 016
Deviza határidő Vétel	353 000	2024.10.17	2025.02.10	405,54	411,79	2 207
Deviza határidő Vétel	982 000	2024.12.17	2025.02.10	391,67	394,57	2 844
Deviza határidő Vétel	282 000	2024.08.09	2025.02.10	401,29	411,79	2 960
Deviza határidő Vétel	305 000	2024.09.12	2025.01.15	399,18	410,71	3 518
Deviza határidő Eladás	1 100 000	2024.12.23	2025.03.24	417,87	413,65	4 645
Deviza határidő Eladás	1 400 000	2024.11.28	2025.03.03	416,95	412,75	5 878
Deviza határidő Eladás	4 000 000	2024.10.31	2025.02.05	413,14	411,58	6 215
Deviza határidő Vétel	883 000	2024.06.27	2025.01.15	403,42	410,71	6 436
Deviza határidő Eladás	6 000 000	2024.11.05	2025.02.07	413,02	411,67	8 139
Deviza határidő Vétel	779 000	2024.09.12	2025.01.15	399,21	410,71	8 964
Deviza határidő Vétel	1 741 000	2024.11.15	2025.04.10	390,70	395,96	9 160
Deviza határidő Vétel	451 000	2024.06.17	2025.01.17	372,88	394,00	9 525
Deviza határidő Vétel	950 000	2024.09.12	2025.01.15	399,24	410,71	10 900
Deviza határidő Vétel	1 097 000	2024.09.12	2025.01.15	399,22	410,71	12 611
Deviza határidő Vétel	854 000	2024.05.22	2025.01.15	393,58	410,71	14 632
Deviza határidő Vétel	462 000	2024.09.16	2025.01.17	355,85	394,00	17 627
Deviza határidő Vétel	7 240 000	2024.10.29	2025.03.28	93,37	96,14	20 083
Deviza határidő Eladás	6 000 000	2024.12.06	2025.01.10	415,40	410,50	29 405
Deviza határidő Vétel	3 132 000	2024.09.12	2025.01.15	399,18	410,71	36 124
Deviza határidő Vétel	1 056 000	2024.09.17	2025.01.17	356,31	394,00	39 798
Deviza határidő Vétel	1 156 000	2024.09.17	2025.01.17	356,27	394,00	43 618
Deviza határidő Vétel	1 191 000	2024.09.17	2025.01.17	356,19	394,00	45 033
Deviza határidő Vétel	16 471 000	2024.10.29	2025.03.28	93,40	96,14	45 211
Deviza határidő Vétel	1 385 000	2024.09.17	2025.01.17	356,08	394,00	52 522
Deviza határidő Eladás	12 000 000	2024.12.06	2025.01.10	415,43	410,50	59 170
Deviza határidő Vétel	2 053 000	2024.09.17	2025.01.17	356,32	394,00	77 361
Összesen:						455 362,00

A Futures ügyletek napi elszámolásúak, mely ügyleteknek sajátosságuk, hogy első nap a kötési árfolyamukhoz, majd minden azt követő napon az új napi árfolyamhoz képest naponta beértékeljük őket. Beértékelésüket tehát más módszerrel állapítjuk meg, mint a többi határidős ügyletnél. Ennek eredményeképpen a pozíciójuk év végén is azt az értéket mutatja, mely mellett látható, hogy az aktuális árfolyamon nyereség vagy veszteség keletkezik az ügyleten.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban

Saját tőke	2023	2024	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	18 963 425	26 048 576	7 085 151	37%
kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36 742 576	41 380 102	4 637 526	13%
visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	17 779 151	15 331 526	-2 447 625	-14%
Tőkenövekmény:				
visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	-6 418 435	1 004 712	7 423 147	-116%
értékelési különbözetéből	3 250 756	3 376 871	126 115	4%
előző évek eredményből	25 198 658	24 091 488	-1 107 170	-4%
üzleti év eredményéből	-1 107 170	4 391 536	5 498 707	-497%
Összesen:	39 887 234	58 913 183	19 025 950	48%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2024-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban

Kötelezettségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
VIG Mo. Bef. Alapkez. (alapkez. díj, mb.díj, sikerdíj, főforg. jut.)	422 120	391 909	-30 211	-7%
UniCredit Bank Zrt. (letétkezelői díj és forgalmazói jut.)	4 614	7 424	2 810	61%
OTP Bank Rt. (forg. jut.)	9 532	12 619	3 087	32%
Alfa (forg. jut.)	11 549	32 427	20 878	181%
Vienna Life (Towarzystwo) (forg. jut.)	8 418	7 446	-972	-12%
Concorde Zrt. (forg.jut.)	1 925	2 608	683	35%
CIB Bank Zrt. (forg.jut.)	5 231	5 370	139	3%
Raiffeisen Bank Zrt. (forg.jut.)	7 107	8 605	1 498	21%
Equilor (forg. jut.)	0	0	0	n/a
FU/FX ügyletből eredő kötelezettség	17 638	14 117	-3 521	-20%
PWC Könyvvizsgáló Kft. (audit díj)	4 779	0	-4 779	-100%
KPMG Hungária Kft. (audit díj)	0	3 026	3 026	n/a
MBH (forg. jut.)	1 830	4 540	2 710	148%
Erste (forg. jut.)	12 396	26 458	14 062	113%
KBC (forg. jut.)	82	0	-82	-100%
Patria (forg. jut.)	0	83	83	n/a
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	59 081	103 055	43 974	74%
Egyéb köt. határidős ügyletek napi elszámolásából adódóan	73	37 808	37 735	51692%
Egyéb köteleettség Kapott változó letét	0	52 510	52 510	n/a
Összesen:	566 375	710 005	143 630	25%

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	2023	2024	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	1 195	1 065	-130	-11%
Felügyeleti díj	3 137	4 810	1 673	53%
Jutalékok	0	19	19	n/a
Letétkezelői díj	1 717	2 596	879	51%
Különadó	4 115	6 384	2 269	55%
Összesen:	10 163	14 874	4711	46%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 59 638 062 eFt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 4 391 536 eFt nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2023	2024	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	70 048	171 471	101 423	145%
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	243 453	501 379	257 926	106%
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	798 398	2 435 795	1 637 397	205%
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	694 975	840 606	145 631	21%
Értékpapírok felhalmozott kamata	275 190	-84 096	-359 286	-131%
Kamatozó papírok kapott kamata	528 014	1 700 952	1 172 938	222%
Kapott osztalék	441 404	262 607	-178 797	-41%
Deviza árf. változással kapcsolatos nyereség	0	60 069	60 069	n/a
Származékos ügyletek nyeresége	2 437 012	1 278 720	-1 158 292	-48%
Összesen:	5 488 494	7 167 503	1 679 009	31%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2023	2024	Vált.	Vált.%
Diszkont papírok árvesztesége	15 060	0	-15 060	-100%
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	3 415 690	76 150	-3 339 540	-98%
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	24 499	22 174	-2 325	-9%
Fizetett kamat	11	5 157	5 146	46782%
Opció díj	2 133	3 769	1 636	77%
Származékos ügyletek vesztesége	2 082 970	1 360 453	-722 517	-35%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	90 070	13	-90 057	-100%
Összesen:	5 630 433	1 467 716	-4 162 717	-74%

Pénzügyi műveletek között lévő **származékos ügyletek évközi realizált eredménye** 2024-ben összesítve **81 733 e Ft** veszteség volt, mely ügylettípusonként az alábbiak szerint alakult:

adatok e Ft-ban		
Származékos ügylet típusok	Nyereség	Veszteség
Határidős pozíció napi elszámolás	286 673	412 427
Opció vétel	0	265 956
Deviza határidő zárás	1 222 936	845 189
Futures zárás	9 197	76 967
Összesen:	1 518 806	1 600 539

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	291 031	468 125	177 094	61%
Letétkezelői díj	13 494	20 961	7 467	55%
Fizetendő sikerdíj	381 593	331 248	-50 345	-13%
Ügynöki jutalékok	27 351	95 701	68 350	250%
Főforgalmazói jutalék	16 205	24 185	7 980	49%
Forgalmazói jutalék	187 947	271 571	83 624	44%
Felügyeleti díj	11 278	16 824	5 546	49%
Bankköltség	756	872	116	15%
Tranzakciós díjak	272	436	164	60%
Könyvvizsgálói díj	5 974	6 445	471	8%
Megbízási díj	12 795	39 981	27 186	212%
KELER díj	2 173	2 155	-18	-1%
Összesen:	950 869	1 278 504	327 635	34%

Az Alap 2024-ben **537 eFt Egyéb bevételt** (amely jellemzően késedelmi kamatokból származott) és **30 284 eFt Egyéb ráfordítást** (amely teljes egészében a különadóból származott) mutatott ki.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

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, 2024. 12. 31-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 mérleg sorok 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 Alfa alap esetében nemcsak a fent felsorolt, szokásos eltérések adódhatnak a Mérleg és Kiegészítő mellékletbeli, valamint a Portfólió jelentésbeli adatok között.

A napi elszámolású ügyletek miatt is keletkezhet -és a 2024-es év folyamán keletkezett is- eltérés, mivel a Portfóliójelentésben a mérlegfordulónapon mozgott ügyletek jelennek meg elszámoló áron beértékelve, viszont a Mérlegben és a Kiegészítő melléklet tábláiban az összes nyitott származékos ügylet napi elszámolásaiból adódó eredményt mutatjuk be.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2024. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, illetve a mérleg fordulónap és az éves jelentés összeállítása között ismertté vált, fordulónapra vonatkozó legfrissebb árfolyam-információkat is tartalmazza.

A nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet is az utolsó olyan kereskedési napra készült, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak (2024. december 31).

Budapest, 2025. április 30.

Cash-flow kimutatás
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

2024. év

Megnevezés	2023	2024
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	-1 107 170	4 391 536
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 -/+	-3 300 135	-16 040 773
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	30 446	143 630
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	27	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	1 495	4 711
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-4 375 337	-11 500 896
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 +	-735 493	4 637 526
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	1 979 916	9 870 771
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	1 244 423	14 508 297
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	-3 130 914	3 007 401

"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
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja összesen	EUR	Adventum MAGIS Zártkörű Alapok	50	1 636 300 000	2 761 963 309	1 125 663 309				1 125 663 309
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja összesen	EUR	Adventum Satis Zártkörű Alapok	38	1 554 579 950	1 655 027 591	100 447 641				100 447 641
Biggeorge 27. Ingatlanfejli Ingatlanbef Alap A sor összesen	HUF	Biggeorge 27. Ingatlanfejlesztő Ingatlanbefektetési Alap	2 135 437	280 185 747	281 636 269	1 450 521				1 450 521
Biggeorge 39. Ingatlanfejli Ingatlanbef Alap A sor összesen	HUF	Biggeorge 39. Ingatlanfejlesztő Ingatlanbefektetési Alap	1 002 576	120 020 376	120 228 257	207 881				207 881
Praefinium Global SME összesen	EUR	Praefinium	1 563	518 014 897	-	-	518 014 897			- 518 014 897
Praefinium-CEE Opportunity Fund I HUF összesen	HUF	Praefinium Partners S.á.r.l	1 284	329 822 570	-	-	329 822 570			- 329 822 570
PRIMATUM FCP SIF-CROATIA összesen	EUR	PRIMATUM FCP SIF-CROATIA Alap	44	289 890 648	-	-	289 890 648			- 289 890 648
PRIMATUM FCP SIF-HUNGARY TURNAROUND összesen	HUF	PRIMATUM FCP SIF-HUNGARY TURNAROUND Alap	25	250 393 075	-	-	250 393 075			- 250 393 075
VIG Svájci Frank Rövid Kötvény CHF-I sorozat összesen	CHF	VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap	44 622	18 005 423	19 548 983	1 543 559				- 1 543 559
Befektetési jegyek összesen:			3 185 640	4 997 212 688	4 838 404 409	- 158 808 279				- 158 808 279
2025B összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ	460 000 000	460 244 200	473 301 820	13 057 620	2,863 %	13 169 800	13 169 800	- 112 180
KMLINV 5 05/16/25 összesen	EUR	KOMAL Invest Korlátolt Felelősségű Társaság	1 200 000	454 632 000	492 782 188	38 150 188	3,137 %	15 437 428	15 437 428	- 22 712 760
MAEXIM 2027/12 6,125% USD összesen	USD	Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	400 000	134 424 500	159 627 471	25 202 971	0,4424 %	696 515	696 515	- 24 506 457
MFb 2031/10/22 2,9% HUF összesen	HUF	MFb Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	131 250 000	128 271 019	104 946 188	- 23 324 831	0,5562 %	730 013	730 013	- 24 054 844
MOL 2027/10/08 1,5% összesen	EUR	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	2 450 000	855 030 680	955 114 435	100 083 755	0,3452 %	3 468 295	3 468 295	- 96 615 460
MONTEN 03/12/31 7,25% összesen	USD	Montenegró	3 080 000	1 136 843 409	1 270 629 360	133 785 951	2,175 %	26 367 264	26 367 264	- 107 418 687
MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR összesen	EUR	MVM Energetika Zártkörűen Működő Részvénytársaság	3 225 000	1 146 042 457	1 223 106 384	77 063 927	0,1031 %	1 363 539	1 363 539	- 75 700 388
NOVAL J 10,75% 11/28/32 visszahívható2027 összesen	EUR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	2 600 000	1 066 102 166	1 250 371 546	184 269 380	0,9719 %	10 362 728	10 362 728	- 173 906 652
OTP HB 8,75% 05/15/33 visszahívható 2028 összesen	USD	OTP Bank Nyrt.	2 500 000	900 370 061	1 048 068 752	145 698 692	1,0938 %	10 762 992	10 762 992	- 134 935 700
PCRK 2027/A összesen	EUR	PCRK Invest Zrt	1 000 000	384 570 000	443 262 180	58 692 180	5,589 %	22 919 930	22 919 930	- 35 772 250
ROMANI EUR 2029/09/27 6,625% összesen	EUR	Román Állam	6 000 000	2 428 152 939	2 695 590 465	267 437 526	1,7243 %	42 427 091	42 427 091	- 225 010 434
ROMANI EUR 2033/09/18 6,375% összesen	EUR	Román Állam	22 500 000	9 084 588 310	9 783 866 732	699 278 421	1,8164 %	167 599 682	167 599 682	- 531 678 739
ROMANI EUR 2042/04/13 2,875% összesen	EUR	Román Állam	9 000 000	2 379 482 690	2 473 662 060	94 179 370	2,0637 %	76 167 246	76 167 246	- 18 012 124
ROMANI USD 2044/01/22 6,125% összesen	USD	Román Állam	2 000 000	709 666 400	722 481 926	12 815 526	2,6882 %	21 161 510	21 161 510	- 8 345 984
ROMGAZ 4 3/4 10/07/29 összesen	EUR	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	2 500 000	993 138 589	1 047 069 469	53 930 880	1,1062 %	11 341 039	11 341 039	- 42 589 841
TATSK 5,952% 02/17/26 visszahívható2025 összesen	EUR	Tatra banka, a.s.	500 000	192 565 000	216 309 967	23 744 967	5,1714 %	10 603 697	10 603 697	- 13 141 270
TVLRO 12/07/28 7,25% visszahívható2027 összesen	EUR	Banca Transilvania SA	1 250 000	474 861 888	558 840 920	83 979 033	0,4767 %	2 443 624	2 443 624	- 81 535 405
TVLRO 8 7/8 04/27/27 összesen	EUR	Banca Transilvania SA	3 300 000	1 243 836 000	1 515 186 507	271 350 507	6,0301 %	81 605 162	81 605 162	- 189 745 345
Kamatozó papírok összesen:			654 755 000	24 172 822 307	26 432 218 370	2 259 396 062		518 627 555	518 627 555	- 1 740 768 507
Allegro.eu SA összesen	PLN	Allegro.eu SA	110 000	369 360 512	285 875 436	- 83 485 076				- 83 485 076
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. összesen	HUF	ANY Biztonsági Nyomda Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	172 287	203 023 941	716 713 920	513 689 979				- 513 689 979
Aston Martin Lagonda Global Holding PLC összesen	GBP	Aston Martin Lagonda Global Holding	70 000	427 083 032	36 874 219	- 390 208 813				- 390 208 813
Bank Pekao SA összesen	PLN	Bank Pekao Sa	54 000	734 423 170	714 650 202	- 19 772 968				- 19 772 968
DUNA HOUSE HOLDING Nyrt. összesen	HUF	DUNA HOUSE HOLDING Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	508 767	224 851 054	483 328 650	258 477 596				- 258 477 596
Eurobank Holdings SA összesen	EUR	Eurobank Ergasias SA	450 000	376 814 366	411 525 315	34 710 949				- 34 710 949
Graphisoft Park S E új összesen	EUR	Graphisoft Park SE Ingatlanfejlesztő Európai Részvénytársaság	121 855	262 744 580	569 675 293	306 930 713				- 306 930 713
KGHM összesen	PLN	KGHM Ploska SA	30 000	378 194 211	331 096 500	- 47 097 711				- 47 097 711
MOL Nyrt. részvény demat összesen	HUF	MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	341 549	914 172 813	932 428 770	18 255 957				- 18 255 957
OTP Bank törzsrészvény összesen	HUF	OTP Bank Nyrt.	20 000	381 162 500	433 800 000	52 637 500				- 52 637 500
PKN összesen	PLN	PL Koncern Naftowy	146 000	721 228 814	661 348 464	- 59 880 350				- 59 880 350
RAIFFEISEN összesen	EUR	Raiffeisen Bank International AG	242 590	1 722 954 657	1 964 803 729	241 849 072				- 241 849 072
Richter Nyrt. Részv. Demat összesen	HUF	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.	36 909	354 877 769	383 853 600	28 975 831				- 28 975 831
Shopper Park Plus Törzsrészvény összesen	EUR	Shopper Park Plus Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	188 419	842 393 534	911 771 223	69 377 689				- 69 377 689
Volkswagen összesen	EUR	Volkswagen AG	10 500	392 667 354	383 401 343	- 9 266 011				- 9 266 011
Wizz Air Holdings PLC összesen	GBP	Wizz Air Holdings PLC	129 000	1 012 993 144	917 314 150	- 95 678 994				- 95 678 994
Zabka Polska SA összesen	PLN	Zabka Polska SA	250 619	503 492 824	462 999 180	- 40 493 645				- 40 493 645
Részvények összesen:			2 882 495	9 822 438 274	10 601 459 993	779 021 719				- 779 021 719
BTF 0 03/12/25 összesen	EUR	Francia Állam	24 510 000	9 959 981 834	10 000 044 240	40 062 406			44 553 448	- 4 491 042
MNB250109 összesen	HUF	Magyar Nemzeti Bank Zrt.	5 450 000 000	5 441 225 500	5 443 062 150	1 836 650			40 193 571	- 38 356 921
Diszkont papírok összesen:			5 474 510 000	15 401 207 334	15 443 106 390	41 899 056	-	-	84 747 019	- 42 847 963
Total:			6 135 333 135	54 393 680 603	57 315 189 162	2 921 508 559		518 627 555	603 374 574	- 2 318 133 984

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés

értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap, 1111-171
Alapkezelő neve:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEE számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2024.12.31 0:00
Saját tőke:	58 910 450 839 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEE	darabszám	érték
A	HUF	3,782928	7 380 784 692	27 920 977 073 HUF
B	PLN	3,243913	7 127 122	23 119 764 PLN
C	CZK	1,260188	5 134 192	6 470 047 CZK
E	EUR	1,141156	18 525 637	21 140 642 EUR
F	EUR	1,258601	3 039 047	3 824 948 EUR
I	HUF	1,594768	6 374 849 996	10 166 406 778 HUF
L	PLN	1,20351	1 583 795	1 906 113 PLN
R	HUF	1,993275	1 750 403 863	3 489 036 260 HUF
U	USD	1,317215	8 018 203	10 561 697 USD
V	USD	1,282811	854 824	1 096 578 USD

A tárovnapi nettó

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:		Hitelező	Futamidő	0	0,00%
				0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				630 859 231	100,00%
Atmenő befektetési jegy visszaváltás				103 055 002	16,34%
Bizományosi díj				5 663 979	0,90%
Egyéb kötelezettség				83 550 910	13,24%
Könyvvizsgálói díj				6 445 341	1,02%
Vezető forgalmazó díja				6 965 973	1,10%
PSZÁF díj				4 809 640	0,76%
Letétkezelői díj				2 706 049	0,43%
Vagyonkezelői díj				86 214 669	13,67%
Sikerdíj				331 247 668	52,51%
Tranzakciós (lk.) díj				200 000	0,03%
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
		Kötelezettség össz.:		630 859 231	100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				1 238 907 387	2,08%
számla		deviza	egyenleg	érték	%
		HUF	957 087 271,18	957 087 271	1,61%
Alfa Alap EUR - Unicredit		EUR	360 104,31	147 675 176	0,25%
Alfa Alap USD - Unicredit		USD	65 692,88	25 856 718	0,04%
Alfa Alap PLN - Unicredit		PLN	16 935,86	1 625 334	0,00%
Alfa Alap RON - Unicredit		RON	24 158,55	1 991 148	0,00%
Alfa Alap TRY - Unicredit		TRY	2 456,26	27 338	0,00%
Alfa Alap USD - Erste óvadéki		USD	230 432,00	90 698 035	0,15%
Alfa Alap EUR - Erste óvadéki		EUR	325,35	133 423	0,00%
Alfa Alap CZK - Unicredit		CZK	713 015,66	11 622 155	0,02%
Alfa Alap GBP - Unicredit		GBP	4 149,43	2 050 482	0,00%
Alfa Alap TRY - Erste óvadéki		TRY	18,88	210	0,00%
Alfa Alap HKD - Unicredit		HKD	2 758,00	139 775	0,00%
Alfa Alap CHF - Unicredit		CHF	0,74	322	0,00%
II/2. Egyéb követelés:				576 093 043	0,97%
Atmenő befektetési jegy jegyzés				179 864 871	0,30%
Egyéb követelés				121 461 622	0,20%
Befektetési jegy jegyzés				274 766 550	0,46%
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizanem	Mennyiség	57 315 189 162	96,25%
II/4.1. Állampapírok:				27 419 576 603	46,05%
II/4.1.1. Kötvények:				473 301 820	0,79%
2025B	HU0000402748	HUF	460 000 000	473 301 820	0,79%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:					%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:				26 946 274 783	45,25%
BTF 0 03/12/25	FR0128537208	EUR	24 510 000	10 000 044 240	16,79%
MONTEN 03/12/31 7,25%	XS2779850630	USD	3 080 000	1 270 629 360	2,13%
ROMANI EUR 2029/09/27 6,625%	XS2538441598	EUR	6 000 000	2 695 590 465	4,53%
ROMANI EUR 2033/09/18 6,375%	XS2689948078	EUR	22 500 000	9 783 866 732	16,43%
ROMANI EUR 2042/04/13 2,875%	XS2364200514	EUR	9 000 000	2 473 662 060	4,15%
ROMANI USD 2044/01/22 6,125%	US77586TAE64	USD	2 000 000	722 481 926	1,21%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				14 455 748 157	24,28%

II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:				9 708 342 277	16,30%
KMLINV 5 05/16/25	HU0000361704	EUR	1 200 000	492 782 188	0,83%
MFB 2031/10/22 2,9% HUF	HU0000360771	HUF	131 250 000	104 946 188	0,18%
MNB250109	HU0000626411	HUF	5 450 000 000	5 443 062 150	9,14%
MOL 2027/10/08 1,5%	XS2232045463	EUR	2 450 000	955 114 435	1,60%
MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR	XS2407028435	EUR	3 225 000	1 223 106 384	2,05%
OTP HB 8,75% 05/15/33 visszahívható 2028	XS2586007036	USD	2 500 000	1 046 068 752	1,76%
PCRK 2027/A	HU0000363890	EUR	1 000 000	443 262 180	0,74%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:				159 627 471	0,27%
MAEXIM 2027/12 6,125% USD	XS2618838564	USD	400 000	159 627 471	0,27%
II/4.2.3. Külföldi kötvények:				4 587 778 409	7,70%
NOVALJ 10,75% 11/28/32 visszahívható2027	XS2413677464	EUR	2 600 000	1 250 371 546	2,10%
ROMGAZ 4 3/4 10/07/29	XS2914558593	EUR	2 500 000	1 047 069 469	1,76%
TATSK 5.952% 02/17/26 visszahívható2025	SK4000022505	EUR	500 000	216 309 967	0,36%
TVLRO 12/07/28 7,25% visszahívható2027	XS2724401588	EUR	1 250 000	558 840 920	0,94%
TVLRO 8 7/8 04/27/27	XS2616733981	EUR	3 300 000	1 515 186 507	2,54%
II/4.3. Részvények:				10 601 459 993	17,80%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:				4 431 571 456	7,44%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	HU0000093257	HUF	172 287	716 713 920	1,20%
DUNA HOUSE HOLDING Nyrt.	HU0000177613	HUF	508 767	483 328 650	0,81%
Graphisoft Park S.E új	HU0000083696	EUR	121 855	569 675 293	0,96%
MOL Nyrt. részvény demat	HU0000153937	HUF	341 549	932 428 770	1,57%
OTP Bank törzsrészvény	HU0000061726	HUF	20 000	433 800 000	0,73%
Richter Nyrt. Részv. Demat	HU0000123096	HUF	36 909	383 853 600	0,64%
Shopper Park Plus Törzsrészvény	HU0000192786	EUR	188 419	911 771 223	1,53%
II/4.3.2. Külföldi részvények:				6 169 888 537	10,36%
Allegro.eu SA	LU2237380790	PLN	110 000	285 875 436	0,48%
Aston Martin Lagonda Global Holding PLC	GB00BN7CG237	GBP	70 000	36 874 219	0,06%
Bank Pekao SA	PLPEKAO00016	PLN	54 000	714 650 202	1,20%
Eurobank Holdings SA	GRS323003012	EUR	450 000	411 525 315	0,69%
KGHM	PLKGHM000017	PLN	30 000	331 096 500	0,56%
PKN	PLPKN0000018	PLN	146 000	661 348 464	1,11%
RAIFFEISEN	AT0000606306	EUR	242 590	1 964 803 729	3,30%
Volkswagen	DE0007664039	EUR	10 500	383 401 343	0,64%
Wizz Air Holdings PLC	JE00BN574F90	GBP	129 000	917 314 150	1,54%
Zabka Polska SA	LU2910446546	PLN	250 619	462 999 180	0,78%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.4. Jelzáloglevelek:					%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:				4 838 404 409	8,13%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				4 838 404 409	8,13%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	HU0000722483	EUR	50	2 761 963 309	4,64%
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	HU0000728167	EUR	38	1 655 027 591	2,78%
Biggeorge 27. Ingatlanfejl Ingatlanbef Alap A sor	HU0000726179	HUF	2 135 437	281 636 269	0,47%
Biggeorge 39. Ingatlanfejl Ingatlanbef Alap A sor	HU0000730569	HUF	1 002 576	120 228 257	0,20%
Praefinium Global SME	LU0434356555	EUR	1 563		0,00%
Praefinium-CEE Opportunity Fund I HUF	LU0496553636	HUF	1 284		0,00%
PRIMATUM FCP SIF-CROATIA	LU0506818581	EUR	44		0,00%
PRIMATUM FCP SIF-HUNGARY	LU0506822344	HUF	25		0,00%
TURNAROUND					
VIG Svájci Frank Rövid Kötvény CHF-I sorozat	HU0000735154	CHF	44 622	19 548 983	0,03%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség	417 511 784	0,70%
II/6.1. Származtatott ügyletek:				417 511 784	0,70%
II/6.1.1. Futures:					0,00%
GOLD 100 OZ FUTR Feb25 Eladás			5		0,00%
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Eladás			16		0,00%

II/6.1.2. Forward:				417 511 784	0,70%
CZK/HUF 25.02.18 Forward Vétel			2 746 000	-559 671	0,00%
CZK/HUF 25.03.18 Forward Vétel			3 709 780	488 612	0,00%
EUR/HUF 25.01.06 Forward Eladás			20 000 000	-8 895 000	-0,01%
EUR/HUF 25.01.10 Forward Eladás			18 000 000	88 574 400	0,15%
EUR/HUF 25.01.13 Forward Eladás			1 900 000	-12 160 220	-0,02%
EUR/HUF 25.01.15 Forward Vétel			9 065 000	105 009 812	0,18%
EUR/HUF 25.01.16 Forward Eladás			450 000	-3 362 985	-0,01%
EUR/HUF 25.01.21 Forward Eladás			25 750 000	-51 563 425	-0,09%
EUR/HUF 25.02.05 Forward Eladás			4 000 000	6 215 200	0,01%
EUR/HUF 25.02.07 Forward Eladás			8 500 000	-8 054 500	-0,01%
EUR/HUF 25.02.10 Forward Vétel			15 097 000	17 113 479	0,03%
EUR/HUF 25.02.12 Forward Eladás			10 000 000	-2 843 000	0,00%
EUR/HUF 25.03.03 Forward Eladás			1 400 000	5 877 900	0,01%
EUR/HUF 25.03.10 Forward Vétel			33 000	442 543	0,00%
EUR/HUF 25.03.17 Forward Eladás			1 600 000	-1 785 280	0,00%
EUR/HUF 25.03.24 Forward Eladás			6 800 000	-75 293 540	-0,13%
EUR/JPY 25.03.24 Forward Eladás			10 000 000	-16 058 027	-0,03%
PLN/HUF 25.01.27 Forward Vétel			375 000	1 589 475	0,00%
PLN/HUF 25.01.29 Forward Vétel			324 000	-6 480	0,00%
PLN/HUF 25.03.28 Forward Vétel			25 098 000	69 238 296	0,12%
PLN/HUF 25.04.28 Forward Vétel			149 000	610 931	0,00%
USD/HUF 25.01.10 Forward Eladás			7 000 000	-6 598 200	-0,01%
USD/HUF 25.01.17 Forward Vétel			8 333 000	296 148 013	0,50%
USD/HUF 25.02.10 Forward Vétel			1 129 000	3 277 470	0,01%
USD/HUF 25.04.10 Forward Vétel			1 949 000	10 105 980	0,02%
II/6.1.3. Opció:					%
Eszközök összesen:				59 547 701 374	100,00%

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

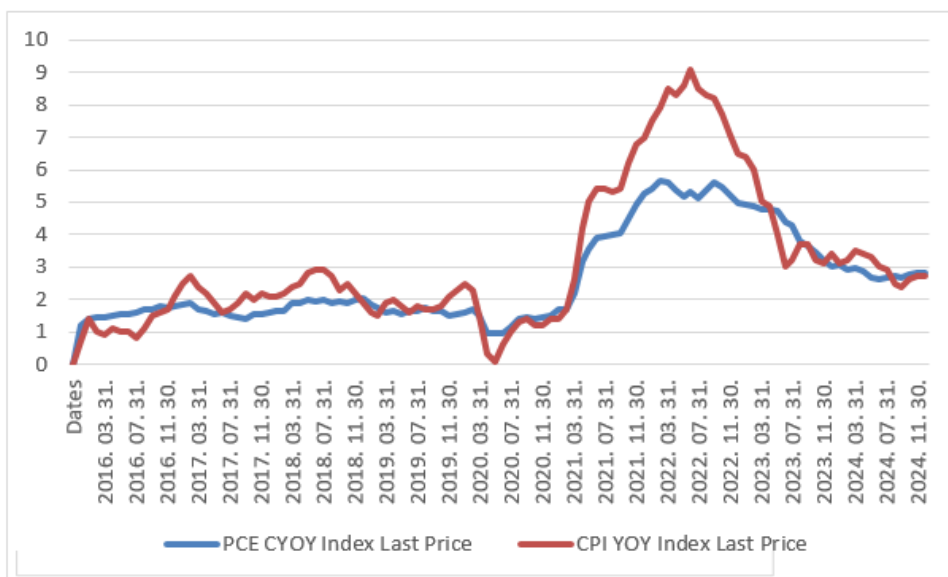
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Üzleti jelentés -
2024. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Makrógazdasági szempontból a 2024-es év legfontosabb fejleménye a dezinfláció folytatódása volt. Az inflációs ráta mérséklődése az Egyesült Államokban és az Euro-övezetben is relatíve feszes munkaerőpiac mellett ment végbe. Végig nyitott kérdés volt, hogy a munkaerőpiac feszsége a szolgáltatások drágulásán keresztül mikor akasztja meg a kedvező irányú inflációs folyamatot. A tőkepiacok ennek megfelelően jelentős kilengéssel reagáltak az aktuális várakozásokhoz képest meglepetést okozó inflációs vagy munkaerőpiaci statisztikák publikálásakor.

Grafikon: Inflációs statisztikák az Egyesült Államokban



Forrás: Bloomberg

Az infláció mérséklődése lehetővé tette a főbb jegybankok számára a kamatvágási ciklus elindítását. A Federal Reserve első kamatcsökkentésére 2024 augusztusában került sor, amikor is a korábbi évek munkaerőpiaci statisztikáit az éves rendes felülvizsgálat keretében jelentősen lefelé módosította az ezért felelős hivatal, ami így felvetette annak lehetőségét, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve valójában túl szigorú monetáris politikát tart fenn. A FED 50 bázispontos kamatvágás mellett döntött, ami az év második felében napvilágot látott munkaerőpiaci adatok fényében most már kicsit pánikszerű reakciónak tűnik. Az első nagyobb vágást aztán 25 bázispontos kamatcsökkentések követték, így az irányadó kamatláb az év eleji 5,5%-ról az év végére 4,5%-ra csökkent.

Az Európai Központi Bank (EKB) pedig már júniusban 25 bázisponttal csökkentette a kamatlábakat a várakozásoknak megfelelően. Az európai infláció fokozatosan hűlt, noha még mindig a jegybanki cél fölött volt. A kamatcsökkentés elsősorban a gyenge gazdasági aktivitásra adott válasz volt, ami 2022 óta folyamatosan alul múlta a várakozásokat. Az irányadó kamatláb az év eleji 4,5%-ról az év végére 2,9%-ra csökkent.

Az Egyesült Államokban megfigyelt kedvező inflációs dinamika, és robosztus növekedés kombinációja a dollár jelentős erősödéséhez vezetett a 2024-ben a főbb devizákhoz képest. Az EUR/USD keresztárfolyam az év eleji 1,11-es értékről december végére 1,03 környékére erősödött.

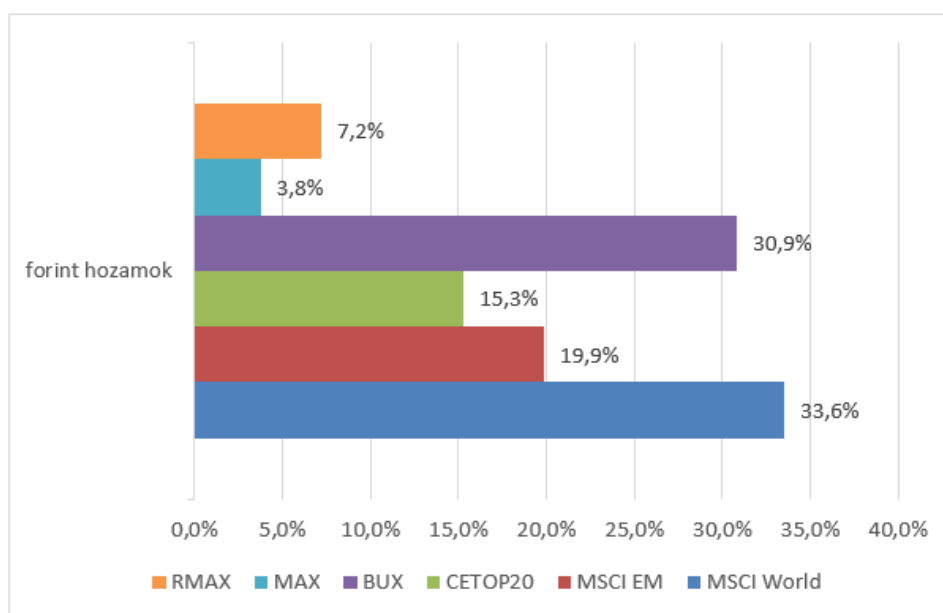
A 2024-es év másik fontos mozzanata a fejlett országokban a politikai aréna újrendeződése volt. A június 9-én megtartott európai parlamenti választások a populista pártok előre törését hozta. Franciaországban Macron elnök ennek hatására feloszlatta a Nemzetgyűlést és előrehozott választásokat írt ki. Politikai hazárdjátékát nem értékelték a piacok, a francia részvényekben és állampapírokbán egyaránt jelentős eladási hullám bontakozott ki.

A migráció ellenes politikai formációk előretörése folytatódott a második félévben is, aminek egyfajta betetőzése volt Donald Trump november 6-i választási győzelme az Egyesült Államokban.

2024-ben tovább folytatódott az orosz-ukrán konfliktus, amiben egyik félnek sem sikerült érdemi fordulatot kikényszerítenie. A palesztín-izraeli háború Gáza után áterjedt Dél-Libanonra is, de mindkét térségben az iráni érdekek mentén működő paramilitáris szervezetek jöttek ki rosszabbul a konfliktusból. 2024 folyamán összességében talán Irán közel-keleti pozíciójának meggyengülése volt tapasztalható. Tőkepiaci szempontból ennek folyománya a relatíve stabil olaj ár volt, ami hozzájárult az infláció csökkenéséhez.

A csökkenő infláció, ennek nyomán a főbb jegybankok kamatvágása mindig jó hír a részvénypiacoknak, különösen akkor, ha ez nem egy jelentős gazdasági visszaesés nyomán következik be. 2024 szerencsére nem ez volt a helyzet, az amerikai gazdaság pedig kimondottan jól teljesített. Eközben az európai feldolgozóipar recesszióba került ugyan, de a túrizmus és vendéglátás felpörgése segítette a szolgáltató szektort növekedésén keresztül a gazdaságokat. A részvénypiacok kedvencei 2024-ben a mesterséges intelligencia fejlesztésével kapcsolatba hozható cégek voltak, azon belül is elsősorban a chip-gyártók (Nvidia, Broadcom, Arm Holdings) az AI-t online megoldásaikba beépítő ugynevezett „super scaler” cégek (Meta, Google, Amazon) vagy pedig az AI infrastruktúrát, adatközpontokat kiépítő, energiával ellátó vállalatok (Constellation Energy, Schneider Electric).

Ábra: Főbb eszközosztályok hozama forintban, 2024-ben



Forrás: Bloomberg

Hazai gazdasági környezet

A magyar gazdaság 2024 harmadik negyedévét még technikai recesszióban töltötte (a második és a harmadik negyedévben is csökkent a gazdasági aktivitás), a negyedik negyedévben már ismét 0,5%-kal élénkült a hazai gazdaság. Így 2024 egészét tekintve 0,6% GDP bővülésről számolt be a KSH, ami jóval elmarad a korábban várt 2-3%-os bővülési ütemtől. Az ipari gyenge teljesítménye a negyedik negyedévben is folytatódott, az európai feldolgozóipar gyengélkedése továbbra is rontotta a hazai termelést.

A kormány 2024-re eredetileg 2,9%-os államháztartási hiányt tervezett, de a hiánycélt már az első negyedévben 4,5%-ra kellett módosítani. A tavalyi tényleges deficit végül 4,9% lett, ami a megemelt hiánycél elvétését jelenti, de a javulás így is számottevő a 2023-as 6,7%-os hiányhoz képest. 2024-ben jelentősen megugrottak a kamatkiadások, főként az inflációhoz kötött kuponfizetések miatt, de a bevételi

oldal sem tudta teljesíteni a célokat, mivel a hazai fogyasztás visszaesése az áfa-bevételekre is nyomást gyakorolt.

Az előző évek kétszámjegyű inflációs sokkja után 2024 a dezinfláció éve lett, az év egészét tekintve átlagosan 3,7%-os áremelkedés volt megfigyelhető. A negyedik negyedév azonban ismét élénkülést mutatott: decemberben ismét 4,6%-ra gyorsult a drágulási ütem, amihez hozzájárult az előző év alacsonyabb bázisa, miközben a forint gyengülése mellett az üzemanyagok és az élelmiszer is újból drágulni kezdett. A decemberi infláció a jegybanki toleranciasáv felett található, és 2025 első negyedévében várhatóan fennmarad az inflációs nyomás, így a következő hónapokban várhatóan nem fog kamatot csökkenteni a Magyar Nemzeti Bank. 2024-ben így is jelentős kamatvágás ment végbe Magyarországon, az év eleji 10,75%-ról 6,5%-ig csökkent a jegybanki alapkamat.

A hazai kötvénypiaci hozamok 2024-ben vegyes mozgást mutattak: a rövidebb futamidejű kötvényhozamok jelentős csökkenést mutattak az MNB kamatvágásaival párhuzamosan, miközben a közepes és hosszabb lejáratú kötvények hozamszintje 50-80 bázispontos emelkedést mutatott. Ennek köszönhetően a kötvénypiaci teljesítményt mérő MAX index 2024-ben 3,7%-os emelkedéssel zárt. A hazai részvénytőkepiaci teljesítményét reprezentáló BUX index kiemelkedő, 31%-os emelkedéssel zárta a 2024-es évet.

Az Alap főbb jellemzői

Az Alap egy abszolút hozam típusú befektetési alap, amelynek célja, hogy aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembe vételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvény- és részvénytőkepiacán befektetve kívánja elérni. Az alap eszközallokációja alkalmazkodik az adott tőkepiaci körülményekhez.

Az Alap befektetési politikájával összhangban, a portfólióban részvények, hazai diszkont kincstárjegyek, illetve rövid és hosszú lejáratú forintban és devizában kibocsátott államkötvények, vállalati kötvények, átváltható kötvények és származtatott termékek vannak. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

A vezető forgalmazó: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

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

Az alap 2024-es záró nettó eszközértéke 27,92 milliárd HUF („A” sorozat), 23,12 millió PLN („B” sorozat), 3,49 milliárd HUF („R” sorozat), 10,17 milliárd HUF („I” sorozat), 6,47 millió CZK („C” sorozat), 21,14 millió EUR („E” sorozat), 10,56 millió USD („U” sorozat), 1,91 millió PLN („L” sorozat), 3,82 millió EUR („F” sorozat), valamint 1,10 millió USD („V” sorozat).

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, 2025. április 30.