

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

# **VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap**

## **2024. éves jelentés**

## VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2024. éves működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható a VIG Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (<https://www.vigam.hu/>).

Kelt az aláírás helyén és időpontjában

Kadocsa Péter  
elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint  
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

\*\*\*

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

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

### Az Alap elnevezése

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

### Az Alap lajstromszáma

1111-58

### Az Alap fajtája

nyíltvégű

### Az Alap típusa

nyilvános

## A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

| Sorozat | Deviza | ISIN kód     |
|---------|--------|--------------|
| A       | HUF    | HU0000702493 |
| I       | HUF    | HU0000718127 |

### Hozamfizetés

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

### A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

### Alapkezelő adatai

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.  
1091 Budapest, Üllői út 1.  
Telefon: (06-1) 477-48-14

### Letétkezelő adatai

Raiffeisen Bank Zrt.  
1133 Budapest, Váci út 116-118.

### A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai

KPMG Hungária Kft.  
1134 Budapest, Váci út 31.  
Cégjegyzékszám: 01 09 063183  
Nyilvántartásba vételi szám: 000202

### A könyvvizsgáló munkatársának adatai

Leposa Csilla  
Kamarai tagsági szám: 005299

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

## I. VAGYONKIMUTATÁS

A Befektetési Alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

| Megnevezés               | 2023.12.29.          |                        | 2024.12.31.          |                        |
|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                          | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) |
| Banki egyenlegek         | 1 483 676 915        | 3,58                   | 3 628 038 826        | 7,34                   |
| Repo                     |                      |                        |                      |                        |
| Átruházható értékpapírok | 39 883 763 573       | 96,13                  | 45 977 960 280       | 92,96                  |
| Származékos ügyletek     | 59 831 740           | 0,14                   | -62 226 736          | -0,13                  |
| Egyéb eszközök           | 127 822 044          | 0,31                   | 907 039              | 0,00                   |
| Összes eszköz            | 41 555 094 272       | 100,16                 | 49 544 679 409       | 100,17                 |
| Kötelezettségek          | -65 858 779          | -0,16                  | -84 235 756          | -0,17                  |
| Nettó eszközérték        | 41 489 235 493       | 100,00                 | 49 460 443 653       | 100,00                 |

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

| Befektetési jegy                    |         |        |              | 2023.12.29.    | 2024.12.31.    |
|-------------------------------------|---------|--------|--------------|----------------|----------------|
| alap                                | sorozat | deviza | ISIN         |                |                |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000702493 | 3 062 711 567  | 2 016 082 097  |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000718127 | 23 118 732 022 | 34 143 840 158 |

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

## III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

| Befektetési jegy                    |         |        |              | 2023.12.29. | 2024.12.31. |
|-------------------------------------|---------|--------|--------------|-------------|-------------|
| alap                                | sorozat | deviza | ISIN         |             |             |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000702493 | 5,263034    | 5,361339    |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000718127 | 1,097382    | 1,132021    |

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

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

| Megnevezés                                                             | 2023.12.29.          |                 | 2024.12.31.          |                 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                        | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen         |                      |                 |                      |                 |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen |                      |                 |                      |                 |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen     |                      |                 |                      |                 |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                         |                      |                 |                      |                 |

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

|                                                                                           |                |        |                |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás                                     | 37 476 602 217 | 93,97  | 43 178 909 196 | 93,90  |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények                     | 1 688 861 006  | 4,23   | 1 579 798 388  | 3,44   |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok                            | 128 700 300    | 0,32   | 408 076 196    | 0,89   |
| Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények                         | 589 600 050    | 1,48   | 595 914 700    | 1,30   |
| Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Egyéb pü. közvetítők és pü. kieg. tevékenységet végzők |                |        | 215 261 800    | 0,47   |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen                                          | 39 883 763 573 | 100,00 | 45 977 960 280 | 100,00 |
| Értékpapírok összesen                                                                     | 39 883 763 573 | 100,00 | 45 977 960 280 | 100,00 |

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

## V. A Befektetési Alap eszközeinek alakulása

### Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

| Pénzügyi műveletek bevételei              | 2024             |
|-------------------------------------------|------------------|
| Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége | 43 656           |
| Kamatozó kötvények árfolyamnyeresége      | 2 182 997        |
| Államkötvények árában felhalmozott kamat  | -223 100         |
| Államkötvények kapott kamatok             | 2 054 102        |
| Származékos ügyletek nyeresége            | 73 918           |
| Pénzügyintézet kapott kamata              | 382              |
| <b>Összesen:</b>                          | <b>4 131 955</b> |

Az Alap 2024. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

adatok eFt-ban

| Pénzügyi műveletek ráfordításai                          | 2024             |
|----------------------------------------------------------|------------------|
| Kötvények árfolyamvesztesége                             | 1 072 158        |
| Kötvények deviza árfolyamvesztesége                      | 13 651           |
| Származékos ügyletek vesztesége                          | 37 642           |
| Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.vesztesége | 20 521           |
| <b>Összesen:</b>                                         | <b>1 143 972</b> |

Az Alap 2024. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2024-ben összesen 24 eFt egyéb bevételt és 24 157 eFt –különadóból származó – egyéb ráfordítást mutatott ki.

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

## Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

| Működési költségek            | 2024           |
|-------------------------------|----------------|
| Alapkezelői díj               | 150 137        |
| Letétkezelői díj              | 8 885          |
| Főforgalmazói jutalék         | 24 154         |
| Forgalmazói díjak trailer fee | 117 200        |
| Ügynöki jutalékok             | 28 300         |
| Könyvvizsgálói díj            | 6 080          |
| Felügyeleti díj               | 16 927         |
| Bankköltség                   | 97             |
| <b>Összesen:</b>              | <b>351 780</b> |

Az Alap 2024. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

## Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

| Tőkenövekmény:                                      | 2024              |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete | -23 731 641       |
| értékelési különbözetéből                           | 1 493 141         |
| előző évek eredményből                              | 32 930 799        |
| üzleti év eredményéből                              | 2 612 068         |
| <b>Összesen:</b>                                    | <b>13 304 367</b> |

Az Alap 2024. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az Alap nem rendelkezett 2024. évben.

## VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

| Alap neve                           | Sorozat | Deviza | ISIN         | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó eszközérték | Értéknap    |
|-------------------------------------|---------|--------|--------------|-------------------|-----------------------------|-------------|
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000702493 | 13 724 419 741    | 5,038253                    | 2021.12.31. |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000702493 | 10 617 437 664    | 4,159189                    | 2022.12.30. |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000702493 | 16 119 155 109    | 5,263034                    | 2023.12.29. |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000702493 | 10 808 899 574    | 5,361339                    | 2024.12.31. |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000718127 | 2 916 442 976     | 1,029775                    | 2021.12.31. |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000718127 | 5 715 549 022     | 0,858194                    | 2022.12.30. |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000718127 | 25 370 080 384    | 1,097382                    | 2023.12.29. |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000718127 | 38 651 544 079    | 1,132021                    | 2024.12.31. |

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

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

## VII. Származtatott ügyletek

| Ügylet                          | Lejárat     | Nyitott   | Kötésár | Utolsó h.ár | Érték       | Deviza | Nap         |
|---------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|-------------|--------|-------------|
| EUR/HUF 24.02.20 Forward Eladás | 2024.02.20. | 440 000   | 382,430 | 386,3689    | -1 733 109  | HUF    | 2024.01.31. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 1 100 000 | 390,070 | 391,6658    | -1 755 351  | HUF    | 2024.01.31. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 363,5922    | -1 850 329  | HUF    | 2024.01.31. |
| USD/HUF 24.04.02 Forward Eladás | 2024.04.02. | 1 510 000 | 355,900 | 358,1767    | -3 437 889  | HUF    | 2024.01.31. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 160 000   | 385,830 | 391,5414    | -913 823    | HUF    | 2024.01.31. |
| EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás | 2024.04.22. | 950 000   | 386,470 | 389,6442    | -3 015 526  | HUF    | 2024.01.31. |
| EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás | 2024.04.22. | 750 000   | 386,470 | 389,6442    | -2 380 678  | HUF    | 2024.01.31. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -15 086 705 | HUF    | 2024.01.31. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 1 100 000 | 390,070 | 397,9084    | -8 622 285  | HUF    | 2024.02.29. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 367,9186    | -6 393 064  | HUF    | 2024.02.29. |
| USD/HUF 24.04.02 Forward Eladás | 2024.04.02. | 1 510 000 | 355,900 | 364,1288    | -12 425 472 | HUF    | 2024.02.29. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 160 000   | 385,830 | 397,8235    | -1 918 958  | HUF    | 2024.02.29. |
| EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás | 2024.04.22. | 950 000   | 386,470 | 396,6875    | -9 706 597  | HUF    | 2024.02.29. |
| EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás | 2024.04.22. | 750 000   | 386,470 | 396,6875    | -7 663 103  | HUF    | 2024.02.29. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 404,9182    | -2 942 812  | HUF    | 2024.02.29. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -49 672 291 | HUF    | 2024.02.29. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 1 100 000 | 390,070 | 398,3442    | -9 101 600  | HUF    | 2024.03.28. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 370,9189    | -9 543 364  | HUF    | 2024.03.28. |
| USD/HUF 24.04.02 Forward Eladás | 2024.04.02. | 1 510 000 | 355,900 | 367,4651    | -17 463 302 | HUF    | 2024.03.28. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 160 000   | 385,830 | 398,2887    | -1 993 386  | HUF    | 2024.03.28. |
| EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás | 2024.04.22. | 950 000   | 386,470 | 396,9694    | -9 974 421  | HUF    | 2024.03.28. |
| EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás | 2024.04.22. | 750 000   | 386,470 | 396,9694    | -7 874 543  | HUF    | 2024.03.28. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 404,9707    | -2 965 904  | HUF    | 2024.03.28. |
| USD/HUF 24.06.13 Forward Eladás | 2024.06.13. | 680 000   | 363,830 | 369,1932    | -3 646 955  | HUF    | 2024.03.28. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -62 563 475 | HUF    | 2024.03.28. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 1 100 000 | 390,070 | 392,1998    | -2 342 741  | HUF    | 2024.04.30. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 367,7551    | -6 221 336  | HUF    | 2024.04.30. |
| EUR/HUF 24.05.28 Forward Eladás | 2024.05.28. | 160 000   | 385,830 | 392,1744    | -1 015 103  | HUF    | 2024.04.30. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 398,5852    | -156 272    | HUF    | 2024.04.30. |

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

| Ügylet                          | Lejárat     | Nyitott   | Kötésár | Utolsó h.ár | Érték       | Deviza | Nap         |
|---------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|-------------|--------|-------------|
| USD/HUF 24.06.13 Forward Eladás | 2024.06.13. | 680 000   | 363,830 | 366,0929    | -1 538 777  | HUF    | 2024.04.30. |
| EUR/HUF 24.05.21 Forward Eladás | 2024.05.21. | 1 700 000 | 396,420 | 391,9403    | 7 615 446   | HUF    | 2024.04.30. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -3 658 783  | HUF    | 2024.04.30. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 361,1218    | 743 615     | HUF    | 2024.05.31. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 395,4650    | 1 216 603   | HUF    | 2024.05.31. |
| USD/HUF 24.06.13 Forward Eladás | 2024.06.13. | 680 000   | 363,830 | 359,6896    | 2 815 495   | HUF    | 2024.05.31. |
| EUR/HUF 24.08.22 Forward Eladás | 2024.08.22. | 1 700 000 | 390,440 | 392,3031    | -3 167 209  | HUF    | 2024.05.31. |
| EUR/HUF 24.06.13 Forward Eladás | 2024.06.13. | 1 100 000 | 385,150 | 389,9391    | -5 267 996  | HUF    | 2024.05.31. |
| EUR/HUF 24.06.13 Forward Eladás | 2024.06.13. | 160 000   | 385,237 | 389,9393    | -752 370    | HUF    | 2024.05.31. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -4 411 862  | HUF    | 2024.05.31. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 370,4824    | -9 084 969  | HUF    | 2024.06.28. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 400,0070    | -781 861    | HUF    | 2024.06.28. |
| EUR/HUF 24.08.22 Forward Eladás | 2024.08.22. | 1 700 000 | 390,440 | 397,1008    | -11 323 381 | HUF    | 2024.06.28. |
| USD/HUF 24.09.16 Forward Eladás | 2024.09.16. | 680 000   | 368,200 | 370,6338    | -1 654 975  | HUF    | 2024.06.28. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 160 000   | 400,860 | 400,9183    | -9 333      | HUF    | 2024.06.28. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 1 100 000 | 400,860 | 400,9183    | -64 167     | HUF    | 2024.06.28. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -22 918 686 | HUF    | 2024.06.28. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 366,2055    | -4 594 224  | HUF    | 2024.07.31. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 399,2255    | -438 041    | HUF    | 2024.07.31. |
| EUR/HUF 24.08.22 Forward Eladás | 2024.08.22. | 600 000   | 390,440 | 396,4210    | -3 588 599  | HUF    | 2024.07.31. |
| USD/HUF 24.09.16 Forward Eladás | 2024.09.16. | 680 000   | 368,200 | 366,3126    | 1 283 424   | HUF    | 2024.07.31. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 160 000   | 400,860 | 400,0753    | 125 550     | HUF    | 2024.07.31. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 1 100 000 | 400,860 | 400,0753    | 863 156     | HUF    | 2024.07.31. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -6 348 734  | HUF    | 2024.07.31. |
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 1 050 000 | 361,830 | 354,6689    | 7 519 186   | HUF    | 2024.08.30. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 395,3324    | 1 274 950   | HUF    | 2024.08.30. |
| USD/HUF 24.09.16 Forward Eladás | 2024.09.16. | 680 000   | 368,200 | 354,7674    | 9 134 194   | HUF    | 2024.08.30. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 160 000   | 400,860 | 396,2208    | 742 273     | HUF    | 2024.08.30. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 1 100 000 | 400,860 | 396,2208    | 5 103 127   | HUF    | 2024.08.30. |
| EUR/HUF 24.11.25 Forward Eladás | 2024.11.25. | 600 000   | 395,770 | 395,4564    | 188 179     | HUF    | 2024.08.30. |

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

| Ügylet                          | Lejárat     | Nyitott   | Kötésár | Utolsó h.ár | Érték       | Deviza | Nap         |
|---------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|-------------|--------|-------------|
| USD/HUF 24.09.12 Forward Eladás | 2024.09.12. | 60 000    | 352,230 | 354,6455    | -144 932    | HUF    | 2024.08.30. |
| Összesen                        |             |           |         |             | 23 816 977  | HUF    | 2024.08.30. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 399,3141    | -476 986    | HUF    | 2024.09.30. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 160 000   | 400,860 | 400,1376    | 115 579     | HUF    | 2024.09.30. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 1 100 000 | 400,860 | 400,1376    | 794 608     | HUF    | 2024.09.30. |
| EUR/HUF 24.11.25 Forward Eladás | 2024.11.25. | 600 000   | 395,770 | 399,4588    | -2 213 276  | HUF    | 2024.09.30. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 1 110 000 | 361,840 | 357,9766    | 4 288 368   | HUF    | 2024.09.30. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 680 000   | 358,860 | 357,8951    | 656 128     | HUF    | 2024.09.30. |
| Összesen                        |             |           |         |             | 3 164 421   | HUF    | 2024.09.30. |
| EUR/HUF 24.11.20 Forward Eladás | 2024.11.20. | 440 000   | 398,230 | 409,1528    | -4 806 017  | HUF    | 2024.10.31. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 160 000   | 400,860 | 410,1024    | -1 478 779  | HUF    | 2024.10.31. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 1 100 000 | 400,860 | 410,1024    | -10 166 602 | HUF    | 2024.10.31. |
| EUR/HUF 24.11.25 Forward Eladás | 2024.11.25. | 600 000   | 395,770 | 409,3212    | -8 130 708  | HUF    | 2024.10.31. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 1 110 000 | 361,840 | 378,0660    | -18 010 837 | HUF    | 2024.10.31. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 680 000   | 358,860 | 377,9969    | -13 013 107 | HUF    | 2024.10.31. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -55 606 050 | HUF    | 2024.10.31. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 160 000   | 400,860 | 413,7714    | -2 065 830  | HUF    | 2024.11.29. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 1 100 000 | 400,860 | 413,7714    | -14 202 578 | HUF    | 2024.11.29. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 1 110 000 | 361,840 | 392,9869    | -34 573 029 | HUF    | 2024.11.29. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 680 000   | 358,860 | 392,9325    | -23 169 276 | HUF    | 2024.11.29. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 440 000   | 408,699 | 413,7954    | -2 242 250  | HUF    | 2024.11.29. |
| EUR/HUF 24.12.16 Forward Eladás | 2024.12.16. | 600 000   | 412,070 | 413,8057    | -1 041 305  | HUF    | 2024.11.29. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -77 294 268 | HUF    | 2024.11.29. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 1 110 000 | 361,840 | 394,8589    | -36 651 015 | HUF    | 2024.12.31. |
| USD/HUF 25.03.12 Forward Eladás | 2025.03.12. | 680 000   | 358,860 | 394,8212    | -24 453 625 | HUF    | 2024.12.31. |
| EUR/HUF 25.03.17 Forward Eladás | 2025.03.17. | 1 260 000 | 412,865 | 413,3425    | -601 634    | HUF    | 2024.12.31. |
| EUR/HUF 25.03.17 Forward Eladás | 2025.03.17. | 1 090 000 | 412,865 | 413,3425    | -520 462    | HUF    | 2024.12.31. |
| Összesen                        |             |           |         |             | -62 226 736 | HUF    | 2024.12.31. |

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

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

## VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A Vienna Insurance Group (VIG) megvásárolta a holland Aegon magyarországi üzletágát, miután megkapta a magyar hatóságok jóváhagyását. A zárás két holland holding eladására vonatkozott (Aegon Hungary Holding B.V., Aegon Hungary Holding II B.V.), amelyek a magyar Aegon társaságok részvényeinek 100%-os tulajdonosai voltak. 2022. március 25-én VIG-csoport magyarországi üzletágában a Corvinus magyar állami holding 45 százalékos tulajdoni részesedést szerzett.

A tulajdonosváltással összhangban az AEGON Magyarország Befektetés Alapkezelő Zrt. 2023. május 15-én nevet váltott, VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt-re, majd 2023. augusztus 1-el a közvetlen anyavállalata is megváltoztatta a nevét Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt-re.

2023. novemberében az anyavállaltunk két tulajdonosa – a Vienna Insurance Group AG (VIG) és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.-n keresztül a Magyar Állam – megállapodást írtak alá, amelynek értelmében a VIG csoport 55 százalékról 90 százalékra növelte a tulajdoni arányát a magyar vállalatcsoportban – beleértve a VIG csoport összes magyarországi vállalatát – tovább erősítve ezzel operatív irányító szerepét. A tranzakció 2023. november 30-án zárult le. A tranzakcióval az állam által delegált tagok mandátumai is megszűntek.

Az Alapkezelő Igazgatóságában bekövetkezett változások a következők voltak 2023-ban:

Kadocsa Péter, elnök-vezérigazgató – határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.

Kocsis Bálint, adminisztrációs vezérigazgató-helyettes - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.

Loncsák András - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.

Kovács László Gábor – határozott időre megválasztva, 2023. március 20. - 2026. december 31.

Az Alapkezelő tulajdonosi struktúrája és a vezető testületeinek összetétele 2024. év folyamán nem változott. A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. közvetlen anyavállalata továbbra is az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt 100%-os tulajdonrészesedéssel.

A Társaság könyvvizsgálatát 2024-től a KPMG Hungary Kft. látja el.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az Alap befektetési politikájával összhangban döntő többségében forintban kibocsátott magyar állampapírokba fektetett. A várható hozam növelésének érdekében ezt egészítheti ki a jellemzően devizában kibocsátott magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek vásárlása. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázása, valamint a folyamatos tőkemozgások indokolták.

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

## IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

|                    | Javadalmazás teljes összege | A teljes javadalmazásból az ABA kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) javadalmazása |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Létszámadatok (fő) | 60                          | 21                                                                                                                          |
| Rögzített          | 572 151 354                 | 470 476 863                                                                                                                 |
| Változó            | 91 494 619                  | 221 925 186                                                                                                                 |
| Nyereségrészesedés | 0                           | 0                                                                                                                           |

### c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a Kockázatkezelési vezető, a Compliance vezető, a Portfólió menedzserek (kivéve junior vagyongazdálkodók), az Értékesítési terület vezető és szenior kollégái, a Termékmenedzsment és befektetési alapkezelési vezető, a Back office terület vezető, a Marketing és értékesítés támogató csoportvezető, valamint az ESG szakértő számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó Munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az Elnök-vezérigazgató feladata, amit az MRT (lényeges kockázatot vállaló) munkavállalók esetén a Kockázatkezelési vezető is ellenőriz. Az Igazgatósági tagok feladatkiírását a Javadalmazási Bizottság hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik. A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent a tulajdonos cégcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

### d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A Belső ellenőrzés a Javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata során mindössze két alacsony súlyú megállapítást tett. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő bizottságát is tájékoztatták.

### e) javadalmazási politika érdemi változásai

Sikerdíj bevezetése a munkatársak motivációjának erősítése érdekében. 2024-től a munkatársak motivációjának növelése céljából bevezetésre került a Sikerdíj, amely teljesítményalapú juttatásként szolgál. Portfóliómenedzserek esetében a sikerdíj az általuk kezelt portfólió teljesítményéhez kötött, és egyéni céljaik túlteljesítése esetén kerül kifizetésre. Munkavállalók esetében a sikerdíj a vállalat éves teljesítményére épül, és a vállalati célok túlteljesítése esetén jár. Ez a rendszer hozzájárul a teljesítményorientált vállalati kultúra erősítéséhez és a munkatársak ösztönzéséhez. A sikerdíj számításának módjáról, kifizetésének feltételeiről és a jogosultsági kritériumokról részletes információ a Javadalmazási Politikában található.

## X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

**a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;**

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszköz

**b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;**

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

**c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.**

**Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:**

| Alap neve                           | Alap alapdevizája | Javasolt minimális befektetési időtáv (év) - A sorozat | Kockázati besorolás (A sorozat) |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | HUF               | 3 év                                                   | 3                               |

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

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek elsősorban a hazai állampapírpiacon befektetve.

A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap ugyanakkor korlátozott mértékben az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap szintén korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat).

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

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

## XI. Tőkeáttétel alkalmazása

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

A Az Alap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2024.12.31-én a következő: 1.

## XII. Eredménykimutatás

|                                            | Előző év (eFt) | Tárgyév (eFt) |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| I. Pénzügyi műveletek bevételei            | 962 693        | 4 131 955     |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai        | 931 377        | 1 143 972     |
| III. Egyéb bevételek                       | 113            | 22            |
| IV. Működési költségek                     | 220 016        | 351 780       |
| V. Egyéb ráfordítások                      | 11 947         | 24 157        |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok            | 0              | 0             |
| Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.) | -200 534       | 2 612 068     |

Az Alap 2024. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.