

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

2024. éves jelentés

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-496

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	PLN	HU0000711601
I	PLN	HU0000711619

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

Unicredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

Fébó László
Kamarai tagsági szám: 006702

VIG Lengyel Pénzpiaci 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.		2024.12.30.	
	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	33 115 552	17,40	58 258 240	22,83
Repo				
Átruházható értékpapírok	152 190 340	79,98	203 289 444	79,68
Származékos ügyletek	3 332 195	1,75	663 492	0,26
Egyéb eszközök	1 993 095	1,05	1 971 621	0,77
Összes eszköz	190 631 182	100,18	264 182 797	103,54
Kötelezettségek	-334 995	-0,18	-9 038 758	-3,54
Nettó eszközérték	190 296 187	100,00	255 144 039	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.	2024.12.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	84 752 783	86 812 877
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	73 558 714	115 941 971

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.	2024.12.30.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	1,188374	1,23939
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	1,217778	1,272611

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2023.12.29.		2024.12.30.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	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 Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	53 277 770	35,01	77 402 350	38,07
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	98 912 570	64,99	125 887 094	61,93
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	152 190 340	100,00	203 289 444	100,00
Értékpapírok összesen	152 190 340	100,00	203 289 444	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
Pénzintézettől kapott kamatok	237 473
Diszkont papírok ár- és árfolyamnyeresége	939 575
Kamatozó papírok ár- és árfolyamnyeresége	647 215
Származékos ügyletek nyeresége	240 500
Kamatozó kötvények felhalmozott kamata	-66 358
Kamatozó papírok kamata	249 872
Deviza árf. változással kapcsolatos nyereség	631 962
Összesen:	2 880 239

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2024
Kamatozó papírok ár- és árfolyamvesztesége	4 938
Összesen:	4 938

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

2024-ben az Alap 83 eFt késedelmi kamatot mutatott ki egyéb bevételként és 10 194 eFt különadót egyéb ráfordításként.

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2024
Alapkezelői díj	50 158
Letétkezelői díj	10 730
Főforgalmazói jutalék	10 201
Forgalmazói jutalék	28 132
Felügyeleti díj	7 051
Bankköltség	202
Tranzakciós díjak	164
Könyvvizsgálati díj	2 698
Összesen:	109 336

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	2 359 108
értékelési különbözetéből	773 710
előző évek eredményből	2 226 859
üzleti év eredményéből	2 755 854
Összesen:	8 115 531

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 Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	106 704 514	1,085917	2021.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	110 484 342	1,126241	2022.12.30.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	100 718 004	1,188374	2023.12.29.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	107 595 012	1,239390	2024.12.30.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	375 778	1,108357	2021.12.31.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	39 661 917	1,151811	2022.12.30.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	89 578 184	1,217778	2023.12.29.
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	147 549 028	1,272611	2024.12.30.

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

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/PLN 24.03.28 Forward Eladás	2024.03.28.	1 760 000	4,385	4,3562	49 905	PLN	2024.01.31.
EUR/PLN 24.04.26 Forward Eladás	2024.04.26.	3 500 000	4,406	4,3625	152 075	PLN	2024.01.31.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,4136	129 005	PLN	2024.01.31.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,4136	135 984	PLN	2024.01.31.
Összesen					466 969	PLN	2024.01.31.
EUR/PLN 24.03.28 Forward Eladás	2024.03.28.	1 760 000	4,385	4,3266	102 001	PLN	2024.02.29.
EUR/PLN 24.04.26 Forward Eladás	2024.04.26.	3 500 000	4,406	4,3331	254 975	PLN	2024.02.29.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,3740	248 993	PLN	2024.02.29.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,3740	294 384	PLN	2024.02.29.
Összesen					900 353	PLN	2024.02.29.
EUR/PLN 24.04.26 Forward Eladás	2024.04.26.	3 500 000	4,406	4,3250	283 325	PLN	2024.03.28.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,3679	267 476	PLN	2024.03.28.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,3679	318 784	PLN	2024.03.28.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	1 760 000	4,354	4,3580	-6 192	PLN	2024.03.28.
Összesen					863 394	PLN	2024.03.28.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,3651	275 960	PLN	2024.04.30.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,3651	329 984	PLN	2024.04.30.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	1 760 000	4,354	4,3548	-560	PLN	2024.04.30.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	3 500 000	4,357	4,3548	7 350	PLN	2024.04.30.
Összesen					612 735	PLN	2024.04.30.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,3042	460 487	PLN	2024.05.31.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,3042	573 584	PLN	2024.05.31.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	1 760 000	4,354	4,2931	108 032	PLN	2024.05.31.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	3 500 000	4,357	4,2931	223 300	PLN	2024.05.31.
Összesen					1 365 404	PLN	2024.05.31.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,3435	341 408	PLN	2024.06.28.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,3435	416 384	PLN	2024.06.28.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	1 760 000	4,354	4,3328	38 160	PLN	2024.06.28.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	3 500 000	4,357	4,3328	84 350	PLN	2024.06.28.
Összesen					880 303	PLN	2024.06.28.

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,3204	411 401	PLN	2024.07.31.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,3204	508 784	PLN	2024.07.31.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	1 760 000	4,354	4,3093	79 520	PLN	2024.07.31.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	3 500 000	4,357	4,3093	166 600	PLN	2024.07.31.
Összesen					1 166 306	PLN	2024.07.31.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,2982	478 667	PLN	2024.08.30.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,2982	597 584	PLN	2024.08.30.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	1 760 000	4,354	4,2859	120 704	PLN	2024.08.30.
EUR/PLN 24.09.20 Forward Eladás	2024.09.20.	3 500 000	4,357	4,2859	248 500	PLN	2024.08.30.
EUR/PLN 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	1 600 000	4,364	4,3140	79 416	PLN	2024.08.30.
Összesen					1 524 872	PLN	2024.08.30.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	3 030 000	4,456	4,2888	507 149	PLN	2024.09.30.
EUR/PLN 24.11.04 Forward Eladás	2024.11.04.	4 000 000	4,448	4,2888	635 184	PLN	2024.09.30.
EUR/PLN 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	1 600 000	4,364	4,3066	91 256	PLN	2024.09.30.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	3 500 000	4,325	4,3298	-16 800	PLN	2024.09.30.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	1 760 000	4,325	4,3298	-8 448	PLN	2024.09.30.
Összesen					1 208 341	PLN	2024.09.30.
EUR/PLN 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	1 600 000	4,364	4,3740	-16 584	PLN	2024.10.31.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	3 500 000	4,325	4,3961	-248 850	PLN	2024.10.31.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	1 760 000	4,325	4,3961	-125 136	PLN	2024.10.31.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	2 300 000	4,364	4,3961	-74 476	PLN	2024.10.31.
EUR/PLN 24.12.05 Forward Eladás	2024.12.05.	4 000 000	4,360	4,3644	-18 440	PLN	2024.10.31.
EUR/PLN 24.12.05 Forward Eladás	2024.12.05.	3 030 000	4,360	4,3644	-13 908	PLN	2024.10.31.
Összesen					-497 394	PLN	2024.10.31.
EUR/PLN 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	1 600 000	4,364	4,3166	75 256	PLN	2024.11.29.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	3 500 000	4,325	4,3400	-52 500	PLN	2024.11.29.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	1 760 000	4,325	4,3400	-26 400	PLN	2024.11.29.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	2 300 000	4,364	4,3400	54 554	PLN	2024.11.29.
EUR/PLN 24.12.05 Forward Eladás	2024.12.05.	4 000 000	4,360	4,3068	211 960	PLN	2024.11.29.
EUR/PLN 24.12.05 Forward Eladás	2024.12.05.	3 030 000	4,360	4,3068	160 620	PLN	2024.11.29.
Összesen					423 490	PLN	2024.11.29.

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/PLN 25.05.08 Forward Eladás	2025.05.08.	4 000 000	4,356	4,3205	140 000	PLN	2024.12.30.
EUR/PLN 25.05.08 Forward Eladás	2025.05.08.	3 030 000	4,355	4,3205	106 050	PLN	2024.12.30.
EUR/PLN 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	1 600 000	4,364	4,2751	141 656	PLN	2024.12.30.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	3 500 000	4,325	4,3003	86 450	PLN	2024.12.30.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	1 760 000	4,325	4,3003	43 472	PLN	2024.12.30.
EUR/PLN 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	2 300 000	4,364	4,3003	145 864	PLN	2024.12.30.
Összesen					663 492	PLN	2024.12.30.

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

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 fókuszja rövid lejáratú, zlotyban kibocsátott lengyel állampapírokra, illetve zlotyban denominált lekötött betétekre irányult. Az alap kamatkockázatát a stabil árfolyamalakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsonyan tartottuk. Az instrumentumok kiválasztása során továbbra is szigorú minőségi követelmények érvényesültek. A lengyel kötvények mellett zlotyra visszafedezett eurós papírok tartása jelentett jó befektetési lehetőséget az alap számára.

VIG Lengyel Pénzpiaci 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 senior 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 Lengyel Pénzpiaci 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 eszközt.

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 Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	PLN	1 év	1

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 alacsony kockázat mellett kiszámítható befektetési hozamot biztosítson a befektetők számára. Az Alapkezelő kizárólag kötvény típusú eszközökbe, elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba fektetheti az Alap vagyonát. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az Európai Unió vagy annak szervezete, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, feltéve, hogy annak hitelminősítése eléri legalább a lengyel állam hitelminősítését és lengyel zlotyban van denominálva. Az Alap portfóliójában lévő eszközök súlyozott átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos hátralévő élettartama pedig 12 hónapnál nem lehet hosszabb. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamatmeghatározási időpontig pedig legfeljebb 397 nap lehet. A likviditás biztosításának érdekében az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Lengyel Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Lengyel Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Lengyel Pénzpiaci Alapba likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

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 limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben 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 Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alapban tőkeáttétel alkalmazására nem kerül sor, mert származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség, azaz a kamatkockázat és a devizaárfolyam-kockázat fedezésére, valamint a pénzpiaci alap nem végezhet kölcsönzést vagy készpénz kölcsönvételt sem.

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	820 680	2 880 239
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	65 394	4 938
III. Egyéb bevételek	106	83
IV. Működési költségek	64 807	109 336
V. Egyéb ráfordítások	5 260	10 194
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	685 325	2 755 854
Az Alap 2024. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.		