

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

2024. éves jelentés

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-479

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	PLN	HU0000710835
B	HUF	HU0000710843
I	PLN	HU0000710850

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

Varga Zoltán
Kamarai tagsági szám: 007320

VIG Lengyel Részvény 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	4 623 282	4,95	9 813 738	5,00
Repo				
Átruházható értékpapírok	88 853 091	95,16	186 082 860	94,76
Származékos ügyletek		0,00		0,00
Egyéb eszközök	1 403 088	1,50	1 943 738	0,99
Összes eszköz	94 879 461	101,61	197 840 336	100,75
Kötelezettségek	-1 503 736	-1,61	-1 468 796	-0,75
Nettó eszközérték	93 375 725	100,00	196 371 540	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 Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	23 028 862	108 754 286
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	974 401 052	1 512 845 966
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	32 116 663	37 500 352

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 Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	1,062602	1,020825
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1,771109	1,859557
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	1,535125	1,496387

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 (%)
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	663 811	0,75		
Részvény - GMU	632 268	0,71	1 178 228	0,63
Részvény - Egyéb külföld	83 067 468	93,49	168 853 149	90,74
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	84 363 547	94,95	170 031 377	91,37

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi pénzügyi alapok befektetési jegyei	2 480 957	2,79	9 850 383	5,3
Egyéb átruházható értékpapírok	2 480 957	2,79	9 850 383	5,3
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	2 008 587	2,26	6 201 100	3,33
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	2 008 587	2,26	6 201 100	3,33
Értékpapírok összesen	88 853 091	100,00	186 082 860	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	18 454
Kamatkozó papírok árfolyamnyeresége	13 863
Kamatkozó papírok kapott kamata	4 524
Kamatkozó papírok felhalmozott kamata	-45
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	1 104 712
Származékos ügyletek nyeresége	318 371
Részvények osztaléka	601 240
Pénzeszközök év végi ártérkékeléséből származó nyereség	86 106
Összesen:	2 147 225

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2024
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	153 127
Származékos ügyletek vesztesége	351 614
Opció díjak	18 794
Fizetendő kamatok	10
Összesen:	523 545

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

2024-ben az Alap 55 eFt kapott késedelmi kamatot mutatott ki egyéb bevételként és 7 631 eFt különadót egyéb ráfordításként.

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2024
Alapkezelői díj	185 345
Letétkezelői díj	22 358
Főforgalmazói jutalék	8 204
Forgalmazói jutalék	31 221
Ügynöki jutalékok	2 398
Felügyeleti díj	5 692
Bankköltség	99
Tranzakciós díjak	899
Könyvvizsgálati díj	2 419
Megbízási díj	19 964
Index használati díj	531
Keler díj	1 282
Összesen:	280 412

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	35 378
értékelési különbözetéből	1 207 009
előző évek eredményből	2 457 791
üzleti év eredményéből	1 335 692
Összesen:	5 035 870

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

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

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

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

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	13 906 852	1,009688	2021.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	12 632 185	0,776717	2022.12.30.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	24 470 515	1,062602	2023.12.29.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	A	PLN	HU0000710835	111 019 094	1,020825	2024.12.30.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1 637 294 072	1,534980	2021.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	707 687 892	1,255050	2022.12.30.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	1 725 770 473	1,771109	2023.12.29.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000710843	2 813 223 306	1,859557	2024.12.30.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	36 802 974	1,417090	2021.12.31.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	27 873 651	1,105992	2022.12.30.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	49 303 092	1,535125	2023.12.29.
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	I	PLN	HU0000710850	56 115 039	1,496387	2024.12.30.

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

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	92	5 856,368	5 913,0000	52 102	PLN	2024.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	80	5 831,337	5 913,0000	65 330	PLN	2024.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	80	5 816,425	5 913,0000	77 260	PLN	2024.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	13	5 647,308	5 913,0000	34 540	PLN	2024.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	10	5 698,300	5 913,0000	21 470	PLN	2024.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	20	5 753,050	5 913,0000	31 990	PLN	2024.01.31.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	80	2 299,000	2 299,0000		PLN	2024.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	100	5 884,310	5 913,0000	28 690	PLN	2024.01.31.
Összesen						PLN	2024.01.31.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	92	5 856,368	6 282,0000	391 582	PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	80	5 831,337	6 282,0000	360 530	PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	80	5 816,425	6 282,0000	372 460	PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	13	5 647,308	6 282,0000	82 510	PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	10	5 698,300	6 282,0000	58 370	PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	20	5 753,050	6 282,0000	105 790	PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	100	5 884,310	6 282,0000	397 690	PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	100	6 039,670	6 282,0000	242 330	PLN	2024.02.29.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	40	2 494,525	2 420,0000	-59 620	PLN	2024.02.29.
Összesen						PLN	2024.02.29.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	145	6 086,883	6 319,0000	336 570	PLN	2024.03.28.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	250	6 142,460	6 319,0000	441 350	PLN	2024.03.28.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	100	6 212,920	6 319,0000	106 080	PLN	2024.03.28.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	20	6 093,550	6 319,0000	45 090	PLN	2024.03.28.
Összesen						PLN	2024.03.28.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	145	6 086,883	6 261,0000	252 470	PLN	2024.04.30.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	250	6 142,460	6 261,0000	296 350	PLN	2024.04.30.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	100	6 212,920	6 261,0000	48 080	PLN	2024.04.30.

VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	20	6 093,550	6 261,0000	33 490	PLN	2024.04.30.
Összesen						PLN	2024.04.30.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	110	6 086,883	6 524,0000	480 829	PLN	2024.05.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	250	6 142,460	6 524,0000	953 850	PLN	2024.05.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	100	6 212,920	6 524,0000	311 080	PLN	2024.05.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	20	6 093,550	6 524,0000	86 090	PLN	2024.05.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	60	6 433,350	6 524,0000	54 390	PLN	2024.05.31.
MIDWIG INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	25	6 569,080	6 524,0000	-11 270	PLN	2024.05.31.
Összesen						PLN	2024.05.31.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	40	2 439,979	2 548,0000	86 417	PLN	2024.06.28.
MIDWIG INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	260	6 373,831	6 575,0000	523 040	PLN	2024.06.28.
MIDWIG INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	275	6 461,876	6 575,0000	311 090	PLN	2024.06.28.
Összesen						PLN	2024.06.28.
MIDWIG INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	230	6 373,831	6 282,0000	-211 211	PLN	2024.07.31.
MIDWIG INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	275	6 461,876	6 282,0000	-494 660	PLN	2024.07.31.
Összesen						PLN	2024.07.31.
MIDWIG INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	200	6 373,831	6 325,0000	-97 662	PLN	2024.08.30.
MIDWIG INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	275	6 461,876	6 325,0000	-376 410	PLN	2024.08.30.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	40	2 232,483	2 387,0000	123 613	PLN	2024.08.30.
MIDWIG INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	50	6 070,740	6 325,0000	127 130	PLN	2024.08.30.
Összesen						PLN	2024.08.30.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	120	2 356,161	2 358,0000	4 413	PLN	2024.09.30.
MIDWIG INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	525	6 275,952	6 290,0000	73 750	PLN	2024.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	80	2 405,390	2 358,0000	-75 825	PLN	2024.09.30.
Összesen						PLN	2024.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	120	2 356,161	2 225,0000	-314 787	PLN	2024.10.31.
MIDWIG INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	525	6 275,952	5 979,0000	-1 559 000	PLN	2024.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	80	2 405,390	2 225,0000	-288 625	PLN	2024.10.31.
Összesen						PLN	2024.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	120	2 356,161	2 200,0000	-374 787	PLN	2024.11.29.
MIDWIG INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	525	6 275,952	6 075,0000	-1 055 000	PLN	2024.11.29.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	80	2 405,390	2 200,0000	-328 625	PLN	2024.11.29.
Összesen						PLN	2024.11.29.
WIG20 INDEX FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	200	2 260,814	2 218,0000	-171 255	PLN	2024.12.30.
MIDWIG INDEX FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	525	6 176,983	6 218,0000	215 340	PLN	2024.12.30.
Összesen					44 085	PLN	2024.12.30.

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

VIG Lengyel Részvény 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 a portfólió döntő részét lengyel részvények alkotják. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt, az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

VIG Lengyel Részvény 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 Lengyel Részvény Befektetési Alap

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

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 0,002%.

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 Részvény Befektetési Alap	PLN	4 év	5

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 a lengyel részvénytőzsi hozamából részesedjen, a lengyel gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A részvénybefektetések kockázati jellemzőinek megfelelően az Alap magas kockázatú befektetésnek minősül. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfólióját devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott vagy bevezetés alatt álló értékpapírai, mely cégek Lengyelországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik, vagy részvényeik be vannak vezetve a Varsói Tőzsdére. Az Alap befektethet más közép-kelet európai (Ausztria, Csehország, Magyarország, Orosz- ország, Románia, és Törökország) vállalatok részvényeibe is. A portfólió kialakításakor a részvények határozzák meg az Alap jellegét, így az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. Az Alap eszközeit 30%-ot meghaladó mértékben nem hazai devizában (HUF) tartja.

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 Lengyel Részvény 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 a tárgyidőszakban kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2024.12.31-én a következő: 1,21.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 125 675	2 147 225
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	293 551	523 545
III. Egyéb bevételek	331	55
IV. Működési költségek	83 166	280 412
V. Egyéb ráfordítások	2 923	7 631
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	746 366	1 335 692

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