

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

2024. éves jelentés

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Ózon Éves Tőkevédett 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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-212

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000705157
I	HUF	HU0000731385

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 Ózon Éves Tőkevédett 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	139 158 039	5,14	3 455 307 269	33,05
Repo				
Átruházható értékpapírok	2 522 865 124	93,21	5 016 868 684	47,98
Származékos ügyletek	11 794 994	0,44	4 661 847	0,04
Egyéb eszközök	36 925 519	1,36	2 002 811 244	19,16
Összes eszköz	2 710 743 676	100,15	10 479 649 044	100,23
Kötelezettségek	-4 152 358	-0,15	-23 842 660	-0,23
Nettó eszközérték	2 706 591 318	100,00	10 455 806 384	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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	496 733 432	1 046 156 450
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	1 485 681 040	6 728 762 958

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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1,990143	2,093048
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	1,156386	1,22848

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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	980 405 315	38,86	4 402 717 900	87,76
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	1 194 875 952	47,36		
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	347 583 857	13,78	614 150 784	12,24
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	2 522 865 124	100,00	5 016 868 684	100,00
Értékpapírok összesen	2 522 865 124	100,00	5 016 868 684	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	114 155
Diszkontkincstárjegyek árfolyamnyeresége	85 848
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	117 608
Részcvények árfolyamnyeresége	0
Értékpapírok felhalmozott kamata	78 387
Értékpapírok kapott kamata	189 117
Pénzeszközök év végi ártértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	4 240
Származékos ügyletek nyeresége	65 159
Összesen:	654 514

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2024
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	25 873
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	1 248
Opció díjak	2 449
Származékos ügyletek vesztesége	125 593
Összesen:	155 163

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2024-ben összesen 798 eFt – jellemzően késedelmi kamatokból származó – egyéb bevétele és 3 445 eFt – jellemzően különadóból származó – egyéb ráfordítása keletkezett.

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2024
Alapkezelői díj	36 556
Letétkezelői díj	2 501
Könyvvizsgálói díj	1 171
Felügyeleti díj	2 353
Főforgalmazói jutalék	3 357
Forgalmazói jutalék	1 261
Kéler díj	608
Ügynöki jutalék	15 915
Bankköltség	237
Tranzakciós díjak	114
Összesen:	64 073

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	1 372 094
értékelési különbözetéből	93 117
előző évek eredményből	783 404
üzleti év eredményéből	432 630
Összesen:	2 681 245

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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	424 260 337	1,644467	2021.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	671 846 494	1,735633	2022.12.30.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	988 570 563	1,990143	2023.12.29.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	2 189 655 665	2,093048	2024.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	1 718 020 755	1,156386	2023.12.29.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	8 266 150 719	1,228480	2024.12.31.

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

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	730 000	390,950	389,4874	1 067 698	HUF	2024.01.31.
EUR/HUF 24.03.22 Forward Eladás	2024.03.22.	335 000	389,940	388,3958	517 307	HUF	2024.01.31.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	665 000	389,945	389,4874	304 304	HUF	2024.01.31.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	33	2 222,485	2 299,0000	4 477 330	HUF	2024.01.31.
Összesen					2 020 080	HUF	2024.01.31.
EUR/HUF 24.03.22 Forward Eladás	2024.03.22.	335 000	389,940	395,1111	-1 732 319	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	665 000	389,945	396,6019	-4 426 838	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	730 000	390,950	396,6019	-4 125 887	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	260 000	386,920	396,6019	-2 517 294	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.03.22 Forward Eladás	2024.03.22.	963 000	390,500	395,1111	-4 440 489	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.03.22 Forward Eladás	2024.03.22.	740 000	390,290	395,1111	-3 567 614	HUF	2024.02.29.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	14	2 458,000	2 420,0000	-970 049	HUF	2024.02.29.
Összesen					-20 794 106	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	665 000	389,945	396,8379	-4 583 778	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	730 000	390,950	396,8379	-4 298 167	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	260 000	386,920	396,8379	-2 578 654	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.19 Forward Eladás	2024.04.19.	1 775 000	395,720	396,8858	-2 069 295	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	963 000	396,345	396,8379	-474 663	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	335 000	396,290	396,8379	-183 546	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	740 000	396,320	396,8379	-383 246	HUF	2024.03.28.
Összesen					-14 571 349	HUF	2024.03.28.
S&P500 EMINI FUT Jun24 Eladás	2024.06.21.	1	5 129,750	5 067,0000	1 145 344	HUF	2024.04.30.
Összesen						HUF	2024.04.30.
Összesen						HUF	2024.05.31.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Eladás	2024.09.20.	36	2 536,000	2 548,0000	-791 683	HUF	2024.06.28.
DAX INDEX FUTURE Sep24 Eladás	2024.09.20.	1	18 349,000	18 403,0000	-533 453	HUF	2024.06.28.
Összesen						HUF	2024.06.28.
PLN/HUF 24.09.03 Forward Eladás	2024.09.03.	4 870 000	92,145	92,1839	-189 443	HUF	2024.07.31.
GOLD 100 OZ FUTR Sep24 Vétel	2024.09.26.	2	2 400,900	2 438,5000	2 749 613	HUF	2024.07.31.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	40	2 376,000	2 386,0000	736 800	HUF	2024.07.31.
Összesen					-189 443	HUF	2024.07.31.
PLN/HUF 24.09.03 Forward Eladás	2024.09.03.	4 870 000	92,145	91,7329	2 006 927	HUF	2024.08.30.

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
PLN/HUF 24.09.03 Forward Vétel	2024.09.03.	4 870 000	91,763	91,7329	-146 587	HUF	2024.08.30.
Összesen					1 860 340	HUF	2024.08.30.
S&P500 EMINI FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	1	5 814,250	5 814,2500		HUF	2024.09.30.
WTI CRUDE FUTURE Dec24 Vétel	2024.11.20.	4	71,420	67,7700	-5 180 226	HUF	2024.09.30.
WTI CRUDE FUTURE Dec24 Vétel	2024.11.20.	4	67,490	67,7700	397 387	HUF	2024.09.30.
SOYBEAN FUTURE Nov24 Vétel	2024.11.14.	5	1 043,000	1 057,0000	1 241 835	HUF	2024.09.30.
Összesen						HUF	2024.09.30.
PLN/HUF 24.12.04 Forward Eladás	2024.12.04.	8 591 000	94,019	93,8861	1 141 744	HUF	2024.10.31.
COPPER FUTURE Dec24 Vétel	2024.12.27.	1	442,450	434,0000	-793 899	HUF	2024.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	21	2 315,476	2 225,0000	-3 565 152	HUF	2024.10.31.
Összesen					1 141 744	HUF	2024.10.31.
PLN/HUF 24.12.04 Forward Eladás	2024.12.04.	8 591 000	94,019	95,9748	-16 802 278	HUF	2024.11.29.
EUR/HUF 24.12.20 Forward Eladás	2024.12.20.	550 000	408,130	413,9710	-3 212 550	HUF	2024.11.29.
EUR/HUF 24.12.20 Forward Eladás	2024.12.20.	210 000	411,802	413,9710	-455 412	HUF	2024.11.29.
USD/HUF 24.12.20 Forward Vétel	2024.12.20.	250 000	396,292	391,7532	-1 134 610	HUF	2024.11.29.
EUR/HUF 24.12.20 Forward Eladás	2024.12.20.	210 000	410,393	413,9710	-751 304	HUF	2024.11.29.
Összesen					-22 356 154	HUF	2024.11.29.
EUR/HUF 25.01.07 Forward Eladás	2025.01.07.	550 000	415,200	410,3765	2 652 925	HUF	2024.12.31.
EUR/HUF 25.01.07 Forward Eladás	2025.01.07.	420 000	415,158	410,3765	2 008 146	HUF	2024.12.31.
Összesen					4 661 847	HUF	2024.12.31.

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

VIG Ózon Éves Tőkevédett 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-ei 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 tőkevédett befektetési alap, a tőkevédelmet a befektetési politika támasztja alá. Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, elsősorban opciók vásárlása révén a rövid kötvényekénél magasabb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a vagyon nagy részét rövid lejáratú eszközökben tartja, és legfeljebb az ezeken elérhető jövőbeli várható kamatbevétel erejéig likvid nemzetközi tőkepiacokon felvett kockázatos (elsősorban opciós és futures) pozíciók segítségével kíván többlet hozamot elérni. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét magyar állam által kibocsátott vagy garantált (beleértve kezesség) diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe, kvázi szuverén vállalatok rövid kötvényeibe, vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvény vagy betét instrumentumokba fekteti. A portfólió részét képezhetik a mindenkori magyar hitelminősítéssel megegyező és annál jobb besorolású állami és államilag garantált kötvények. A befektetés történhet magyar forintban vagy egyéb devizában. A magyar forintról eltérő devizában denominált eszközök esetében a vagyonkezelő a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezésére törekszik. A kötvénybefektetések célja a befektetők tőkéjének megóvása a tőkevédeltséget ígérő időtávon. A portfólió másik részéből az Alap elsősorban opciók vásárlásával kíván többlet hozamot elérni. Az Alap ezen felül tarthat bankbetétet, készpénzt, ETF-et, köthet repo és fordított repo ügyleteket.

VIG Ózon Éves Tőkevédett 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 Ózon Éves Tőkevédett 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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	HUF	0,5 év	2

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 mértékű kockázatvállalás mellett, elsősorban opciók vásárlása révén a rövid kötvényekénél magasabb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a vagyoni részét rövid lejáratú eszközökben tartja, és legfeljebb az ezeken elérhető jövőbeli várható kamatbevétel erejéig likvid nemzetközi tőkepiacokon felvett kockázatos (elsősorban opciós, futures, ETF és deviza) pozíciók segítségével kíván többelhozamot elérni. A tőkevédelem biztosítása érdekében tőzsdei opciókkal és határidős kontraktusokkal fogunk kereskedni, és ezen belül is, hogy előre definiálni tudjuk a kockázatot, csak venni fogjuk az opciókat. Stratégiánk lényege, hogy azokat a szituációkat próbáljuk kiaknázni ellentétes irányú pozíció nyitásával, amikor a piaci környezetet kifeszített, a hangulati indikátorok extrém szintekre érnek akár negatív, akár pozitív piaci környezetben. Az Alap a rendelkezésre álló vagyoni döntő többségét magyar állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvény vagy betét instrumentumokba fekteti. A portfólió részét képezhetik a mindenkori magyar hitelminősítéssel megegyező és annál jobb besorolású állami és államilag garantált kötvények. A befektetés történhet magyar forintban vagy egyéb devizában. A kötvénybefektetések célja a befektetők tőkéjének megóvása a tőkevédelemmel ígért időtávon. A portfólió másik részéből az Alap elsősorban opciók vásárlásával kíván többelhozamot elérni. Az Alap ezen felül tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket, kereskedhet ETF-fel és egyéb kollektív befektetési formákkal és kialakíthat devizakitétséget. Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacokon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat-aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja. Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

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 kitétségre 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 Ózon Éves Tőkevédett 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.

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2024.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	159 795	654 514
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	23 945	155 163
III. Egyéb bevételek	107	798
IV. Működési költségek	19 233	64 073
V. Egyéb ráfordítások	1 002	3 445
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	115 722	432 630

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