

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

2024. éves jelentés

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-121

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702303
I	HUF	HU0000718135

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

Leposa Csilla
Kamarai tagsági szám: 005299

VIG Magyar 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.		2024.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	6 823 434 583	23,66	11 532 131 545	29,46
Repo				
Átruházható értékpapírok	21 799 843 994	75,58	28 682 846 964	73,30
Származékos ügyletek	30 826 340	0,11	-29 555 220	-0,08
Egyéb eszközök	273 434 646	0,95	36 914 346	0,09
Összes eszköz	28 927 539 563	100,30	40 222 337 635	102,77
Kötelezettségek	-86 926 415	-0,30	-1 083 352 994	-2,77
Nettó eszközérték	28 840 613 148	100,00	39 138 984 641	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 Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	6 863 359 090	4 804 962 943
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	7 910 781 992	18 889 875 243

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 Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	2,77342	2,942553
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	1,239528	1,323467

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 Pénzpiaci Befektetési Alap

Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	17 553 902 434	80,52	21 516 764 537	75,01
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	2 844 149 257	13,05	432 684 800	1,51
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	1 401 792 303	6,43	6 733 397 627	23,48
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	21 799 843 994	100,00	28 682 846 964	100,00
Értékpapírok összesen	21 799 843 994	100,00	28 682 846 964	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	593 049
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	1 321 587
Kamatkozó kötvények árfolyamnyeresége	451 580
Kötvények árában felhalmozott kamat	-64 201
Kötvények kapott kamata	647 472
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyeresége	126 136
Származékos ügyletek nyeresége	17 190
Összesen:	3 092 813

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2024
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	62 243
Fizetett kamatok	3
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztesége	2 632
Összesen:	64 878

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2024-ben egyéb bevétele nem keletkezett, egyéb ráfordításai között 16 655 eFt különadót számolt el.

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2024
Alapkezelői díj	87 147
Letétkezelői díj	6 756
Vezető forgalmazói díjak	16 668
Tranzakciós díjak	28
Forgalmazói díjak trailer fee	28 890
Ügynöki díjak	18 367
Könyvvizsgálói díj	4 638
Felügyeleti díj	11 672
Bankköltség	163
Kéler díjak	2 472
Összesen:	176 800

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	4 336 576
értékelési különbözetéből	534 126
előző évek eredményből	7 745 469
üzleti év eredményéből	2 834 480
Összesen:	15 450 650

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 Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	6 512 268 192	2,275666	2021.12.31.
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	13 059 014 949	2,435489	2022.12.30.
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	19 034 977 367	2,773420	2023.12.29.
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	14 138 858 123	2,942553	2024.12.31.
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	3 311 274 082	1,006777	2021.12.31.
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	5 030 353 431	1,081678	2022.12.30.
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	9 805 635 781	1,239528	2023.12.29.
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	25 000 126 518	1,323467	2024.12.31.

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

VIG Magyar Pénzpiaci 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.	2 000 000	387,280	386,3907	1 778 600	HUF	2024.01.31.
EUR/HUF 24.03.21 Forward Eladás	2024.03.21.	3 900 000	388,360	388,3314	111 540	HUF	2024.01.31.
EUR/HUF 24.03.21 Forward Eladás	2024.03.21.	4 000 000	388,485	388,3314	614 400	HUF	2024.01.31.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	3 000 000	388,970	389,4874	-1 552 200	HUF	2024.01.31.
Összesen					952 340	HUF	2024.01.31.
EUR/HUF 24.03.21 Forward Eladás	2024.03.21.	3 900 000	388,360	395,0557	-26 113 230	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.03.21 Forward Eladás	2024.03.21.	4 000 000	388,485	395,0557	-26 282 800	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	3 000 000	388,970	396,6019	-22 895 700	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.03.20 Forward Eladás	2024.03.20.	2 000 000	390,880	395,0004	-8 240 800	HUF	2024.02.29.
Összesen					-83 532 530	HUF	2024.02.29.
EUR/HUF 24.04.18 Forward Eladás	2024.04.18.	3 000 000	388,970	396,8379	-23 603 700	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás	2024.04.22.	2 000 000	396,320	397,0294	-1 418 800	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás	2024.04.22.	3 900 000	396,115	397,0294	-3 566 160	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 24.04.22 Forward Eladás	2024.04.22.	4 000 000	396,185	397,0294	-3 377 600	HUF	2024.03.28.
Összesen					-31 966 260	HUF	2024.03.28.
EUR/HUF 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	2 500 000	398,130	396,7098	3 550 500	HUF	2024.08.30.
Összesen					3 550 500	HUF	2024.08.30.
EUR/HUF 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	2 500 000	398,130	400,7230	-6 482 500	HUF	2024.09.30.
Összesen					-6 482 500	HUF	2024.09.30.
EUR/HUF 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	2 500 000	398,130	410,8911	-31 902 750	HUF	2024.10.31.
EUR/HUF 25.03.14 Forward Eladás	2025.03.14.	4 000 000	409,120	413,5527	-17 730 800	HUF	2024.10.31.
Összesen					-49 633 550	HUF	2024.10.31.
EUR/HUF 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	2 500 000	398,130	414,5301	-41 000 250	HUF	2024.11.29.
EUR/HUF 25.03.14 Forward Eladás	2025.03.14.	4 000 000	409,120	417,3904	-33 081 600	HUF	2024.11.29.
EUR/HUF 25.05.08 Forward Eladás	2025.05.08.	4 900 000	418,600	419,9975	-6 847 750	HUF	2024.11.29.
Összesen					-80 929 600	HUF	2024.11.29.
EUR/HUF 25.01.03 Forward Eladás	2025.01.03.	2 500 000	398,130	410,2128	-30 207 000	HUF	2024.12.31.
EUR/HUF 25.03.14 Forward Eladás	2025.03.14.	4 000 000	409,120	413,2211	-16 404 400	HUF	2024.12.31.
EUR/HUF 25.05.08 Forward Eladás	2025.05.08.	4 900 000	418,600	415,5576	14 907 760	HUF	2024.12.31.
EUR/HUF 25.03.13 Forward Eladás	2025.03.13.	2 450 000	414,055	413,1784	2 147 670	HUF	2024.12.31.
Összesen					-29 555 220	HUF	2024.12.31.

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

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 politikájával összhangban döntő többségében forintban denominált magyar diszkontkincstárjegyekbe és állampapírokba fektetett. A kedvező hozamfelár miatt éves lejáratú államilag garantált Exim Bank által kibocsátott papírokat is vásároltunk, ezzel is kihasználva a magasabb hozamkörnyezetet. Teljesítményét forintra visszafedezett eurós papír vásárlásával javítottuk, a kamatkülönbözet kihasználása révén.

VIG Magyar 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 ügyvezetőket) 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 vagyonkezelők), az Értékesítési terület vezető és senior kollégái, a Termékmenedzsment és befektetési alapkiválasztási 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 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 Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	HUF	0,25 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 stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba vagy garantált kötvényekbe, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a 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 működött, 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 Magyar Pénzpiaci 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 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	2 519 855	3 092 813
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	282 106	64 878
III. Egyéb bevételek	118	1
IV. Működési költségek	168 372	176 800
V. Egyéb ráfordítások	12 375	16 655
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	2 057 120	2 834 480

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