

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

2024. éves jelentés

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Feltörekvő Piaci ESG 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 sajátkezü 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 sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-221

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000705272
B	EUR	HU0000705934
I	HUF	HU0000723655
U	USD	HU0000723705
R	HUF	HU0000723663
PI	PLN	HU0000723689
P	PLN	HU0000723671
C	CZK	HU0000723697
EI	EUR	HU0000729553
UI	USD	HU0000729561

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 Feltörekvő Piaci ESG 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.		2024.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	853 812 180	5,81	1 213 056 360	5,01
Repo				
Átruházható értékpapírok	13 856 611 416	94,33	23 016 661 865	94,98
Származékos ügyletek	151 586	0,00	-1 119 368	0,00
Egyéb eszközök	17 529 084	0,12	49 944 276	0,21
Összes eszköz	14 728 104 266	100,26	24 278 543 133	100,21
Kötelezettségek	-38 193 176	-0,26	-49 122 641	-0,21
Nettó eszközérték	14 689 911 090	100,00	24 229 420 492	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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	1 427 553 610	1 355 799 968
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	782 256	880 616
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655	690 708 284	2 917 548 676
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705	257 462	309 478
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663	6 938 037 301	7 945 385 673
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000723689	28 959	23 269
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671	13 000	13 000
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697	1 722 920	4 092 118
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000729553	3 713 020	5 846 695
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000729561	49 288	134 542

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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	2,064403	2,515851
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	1,353597	1,539751

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655	1,267476	1,568143
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705	1,135862	1,218398
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663	1,277541	1,582979
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000723689	1,091904	1,239287
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671	1,068379	1,194422
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697	1,0763	1,154391
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000729553	1,017014	1,174491
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000729561	1,112399	1,211395

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 (%)
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	7 504 343 776	54,15	12 803 032 529	55,63
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	513 785 247	3,71	1 905 383 557	8,28
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			216 900 000	0,94
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok			140 400 000	0,61
Részvény - GMU	952 920 470	6,88	1 114 489 838	4,84
Részvény - Egyéb külföld	4 176 097 192	30,14	6 553 678 708	28,47
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	13 147 146 685	94,88	22 733 884 632	98,77
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Részvény - Egyéb külföld	113 366 566	0,82	91 004 650	0,40
Egyéb átruházható értékpapírok	113 366 566	0,82	91 004 650	0,40
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	596 098 165	4,30	191 772 583	0,83
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	596 098 165	4,30	191 772 583	0,83
Értékpapírok összesen	13 856 611 416	100,00	23 016 661 865	100,00

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

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

V. A Befektetési Alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2024
Részvények osztaléka	213 315
Részvények árfolyamnyeresége	716 064
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	62 431
Pénzintézettől kapott kamat	6 248
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	2 540
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	279 852
Összesen:	1 280 450

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2024
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	106 418
Opció díjak	6 240
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	26 601
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	0
Fizetendő kamatok	0
Részvények árfolyamvesztesége	560 023
Összesen:	699 282

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap egyéb bevételként 507eFt-ot számolt el, mint kapott kártérítés, egyéb ráfordításai között 10 119 eFt különadót fizetett és 121 487 eFt keletkezett a rubel diszkontálás miatti veszteség miatt.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2024
Alapkezelői díj	122 429
Letétkezelői díj	10 335
Könyvvizsgálói díj	3 389
Felügyeleti díj	7 093
Megbízási díj	4 304
Ügynöki jutalék	10 031
Tranzakciós díjak	539
Főforgalmazói jutalék	10 125
Forgalmazói jutalék	47 248
Kéler díj	36
Index használati díj	2 659
Bankköltség	332
Összesen:	218 520

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	2 902 717
Értékelési különbség tartaléka	3 966 539
Előző év(ek) eredménye	2 131 622
Üzleti év eredménye	231 549
Összesen:	9 232 427

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

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

VIG Feltörekvő Piaci ESG 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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	5 094 445 180	2,309343	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	3 490 488 987	1,995695	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	2 947 045 955	2,064403	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705272	3 410 990 705	2,515851	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	1 784 466	1,570747	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	1 327 329	1,251432	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	1 058 859	1,353597	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	B	EUR	HU0000705934	1 355 929	1,539751	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655	7 365 915 951	1,382735	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655	2 236 105 433	1,209516	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655	875 456 173	1,267476	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000723655	4 575 133 533	1,568143	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705	790 505	1,351499	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705	337 460	1,012591	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705	292 441	1,135862	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000723705	377 067	1,218398	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663	334 089 501	1,389546	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663	52 775 836	1,217307	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663	8 863 627 112	1,277541	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000723663	12 577 378 667	1,582979	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000723689	16 984	1,306492	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000723689	1 110 959	1,074795	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000723689	31 620	1,091904	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000723689	28 837	1,239287	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671	17 034	1,310329	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671	13 850	1,065370	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671	13 889	1,068379	2023.12.29.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000723671	15 527	1,194422	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697	94 443	1,180542	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697	76 337	0,954218	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697	1 854 379	1,076300	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	C	CZK	HU0000723697	4 723 904	1,154391	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000729553	28 089	0,932060	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000729553	3 776 193	1,017014	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000729553	6 866 891	1,174491	2024.12.31.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000729561	25 739	0,979645	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000729561	54 828	1,112399	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000729561	162 984	1,211395	2024.12.31.

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
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	96 000	23,117	22,9728	9 304	HUF	2024.01.31.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	260 000	22,596	22,9728	-67 430	HUF	2024.01.31.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	84 000	22,582	22,9728	-22 590	HUF	2024.01.31.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	1 208 000	22,600	22,9728	-310 040	HUF	2024.01.31.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	63 000	22,630	22,9728	-14 820	HUF	2024.01.31.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	92 000	22,437	22,9728	-34 141	HUF	2024.01.31.
S&P500 EMINI FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	4	4 868,500	4 870,5000	142 336	HUF	2024.01.31.
S&P500 EMINI FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	7	4 697,350	4 870,5000	21 564 794	HUF	2024.01.31.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	40	2 350,969	2 299,0000	-3 686 068	HUF	2024.01.31.
Összesen					-439 717	HUF	2024.01.31.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	92 000	22,437	23,3716	-59 591	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	96 000	23,117	23,3716	-16 443	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	260 000	22,596	23,3716	-138 830	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	84 000	22,582	23,3716	-45 672	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	1 208 000	22,600	23,3716	-641 716	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	63 000	22,630	23,3716	-32 094	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	104 000	22,896	23,3716	-33 599	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	105 000	23,421	23,3716	3 477	HUF	2024.02.29.
S&P500 EMINI FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	7	4 697,350	5 103,7500	51 633 120	HUF	2024.02.29.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	60	2 309,000	2 420,0000	12 143 844	HUF	2024.02.29.
WIG20 INDEX FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	40	2 350,969	2 420,0000	5 034 834	HUF	2024.02.29.
S&P500 EMINI FUT Mar24 Vétel	2024.03.15.	4	4 868,500	5 103,7500	17 079 150	HUF	2024.02.29.
Összesen					-964 468	HUF	2024.02.29.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	96 000	23,117	23,5281	-26 669	HUF	2024.03.28.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	260 000	22,596	23,5281	-167 583	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	84 000	22,582	23,5281	-54 971	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	1 208 000	22,600	23,5281	-775 271	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	63 000	22,630	23,5281	-39 043	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	92 000	22,437	23,5281	-69 883	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	104 000	22,896	23,5281	-44 854	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	105 000	23,421	23,5281	-7 467	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	23,5145	-46 340	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	23,5145	-108 946	HUF	2024.03.28.
WIG20 INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	100	2 376,697	2 430,0000	9 771 578	HUF	2024.03.28.
S&P500 EMINI FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	11	5 238,850	5 308,5000	14 071 494	HUF	2024.03.28.
S&P500 EMINI FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	5	5 296,750	5 308,5000	1 079 032	HUF	2024.03.28.
Összesen					-1 341 027	HUF	2024.03.28.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	96 000	23,117	23,4926	-24 241	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	260 000	22,596	23,4926	-160 377	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	84 000	22,582	23,4926	-52 638	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	1 208 000	22,600	23,4926	-741 812	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	63 000	22,630	23,4926	-37 308	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	92 000	22,437	23,4926	-67 263	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	104 000	22,896	23,4926	-42 119	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.05.06 Forward Vétel	2024.05.06.	105 000	23,421	23,4926	-4 955	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	23,4641	-42 107	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.06.05 Forward Vétel	2024.06.05.	56 000	23,611	23,5001	4 073	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.06.05 Forward Vétel	2024.06.05.	89 000	23,475	23,5001	-1 475	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	23,4641	-98 996	HUF	2024.04.30.
WIG20 INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	50	2 376,697	2 472,0000	8 624 004	HUF	2024.04.30.
S&P500 EMINI FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	8	5 238,850	5 067,0000	-25 093 537	HUF	2024.04.30.
S&P500 EMINI FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	5	5 296,750	5 067,0000	-20 967 559	HUF	2024.04.30.
Összesen					-1 269 218	HUF	2024.04.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	22,7894	27 078	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.06.05 Forward Vétel	2024.06.05.	160 000	23,280	22,8352	48 100	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.07.16 Forward Vétel	2024.07.16.	145 000	22,693	22,8341	-14 203	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	22,7894	11 531	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.06.05 Forward Vétel	2024.06.05.	56 000	23,611	22,8352	28 948	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.06.05 Forward Vétel	2024.06.05.	89 000	23,475	22,8352	38 184	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	352 000	23,432	22,8193	144 872	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	84 000	23,429	22,8193	34 418	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	1 576 000	23,430	22,8193	646 850	HUF	2024.05.31.
WIG20 INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	50	2 376,697	2 491,0000	10 432 471	HUF	2024.05.31.
WIG20 INDEX FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	100	2 558,740	2 491,0000	-12 365 260	HUF	2024.05.31.
S&P500 EMINI FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	8	5 238,850	5 295,5000	8 144 684	HUF	2024.05.31.
S&P500 EMINI FUT Jun24 Vétel	2024.06.21.	5	5 296,750	5 295,5000	-112 322	HUF	2024.05.31.
Összesen					965 778	HUF	2024.05.31.
CZK/USD 24.08.23 Forward Vétel	2024.08.23.	174 000	23,135	23,3600	-26 716	HUF	2024.06.28.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	23,3049	-29 978	HUF	2024.06.28.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	23,3049	-70 489	HUF	2024.06.28.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	352 000	23,432	23,3483	19 866	HUF	2024.06.28.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	84 000	23,429	23,3483	4 583	HUF	2024.06.28.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	1 576 000	23,430	23,3483	87 115	HUF	2024.06.28.
CZK/USD 24.07.16 Forward Vétel	2024.07.16.	145 000	22,693	23,3734	-68 703	HUF	2024.06.28.
CZK/USD 24.07.09 Forward Vétel	2024.07.09.	305 000	22,796	23,3755	-122 506	HUF	2024.06.28.
S&P500 EMINI FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	13	5 559,650	5 521,5000	-9 160 196	HUF	2024.06.28.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	150	2 441,248	2 548,0000	29 345 007	HUF	2024.06.28.
Összesen					-206 828	HUF	2024.06.28.
CZK/USD 24.08.23 Forward Vétel	2024.08.23.	174 000	23,135	23,5039	-43 122	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	23,4552	-41 428	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	23,4552	-97 400	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	352 000	23,432	23,4935	-14 366	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	84 000	23,429	23,4935	-3 585	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	1 576 000	23,430	23,4935	-66 135	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.08.23 Forward Vétel	2024.08.23.	411 000	23,183	23,5039	-88 343	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	265 000	23,236	23,4935	-45 607	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.10.23 Forward Vétel	2024.10.23.	128 000	23,073	23,4759	-34 717	HUF	2024.07.31.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	150	2 441,248	2 386,0000	-15 265 073	HUF	2024.07.31.
S&P500 EMINI FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	13	5 559,650	5 558,0000	-392 149	HUF	2024.07.31.
Összesen					-434 703	HUF	2024.07.31.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	265 000	23,236	22,5997	113 844	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.10.23 Forward Vétel	2024.10.23.	128 000	23,073	22,5848	42 505	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	22,5645	29 479	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	22,5645	69 262	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	352 000	23,432	22,5997	196 047	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	84 000	23,429	22,5997	46 632	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.09.16 Forward Vétel	2024.09.16.	1 576 000	23,430	22,5997	875 994	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.11.25 Forward Vétel	2024.11.25.	733 000	22,499	22,5726	-37 598	HUF	2024.08.30.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	150	2 441,248	2 387,0000	-14 926 930	HUF	2024.08.30.
WIG20 INDEX FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	100	2 304,116	2 387,0000	15 204 217	HUF	2024.08.30.
S&P500 EMINI FUT Sep24 Vétel	2024.09.20.	13	5 559,650	5 661,0000	23 351 597	HUF	2024.08.30.
Összesen					1 336 165	HUF	2024.08.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	22,4520	38 748	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	22,4520	91 049	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.10.23 Forward Vétel	2024.10.23.	128 000	23,073	22,4628	53 490	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.11.25 Forward Vétel	2024.11.25.	733 000	22,499	22,4518	24 281	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	210 000	22,659	22,4520	30 303	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	352 000	22,724	22,4520	66 650	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	84 000	22,705	22,4520	14 780	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	1 774 000	22,735	22,4520	348 826	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	284 000	22,525	22,4520	14 457	HUF	2024.09.30.
S&P500 EMINI FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	14	5 710,250	5 814,2500	25 830 168	HUF	2024.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	100	2 356,161	2 358,0000	341 677	HUF	2024.09.30.
Összesen					682 584	HUF	2024.09.30.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	23,3297	-32 585	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	23,3297	-76 615	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.11.25 Forward Vétel	2024.11.25.	733 000	22,499	23,3354	-438 713	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	210 000	22,659	23,3297	-100 065	HUF	2024.10.31.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	352 000	22,724	23,3297	-150 929	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	84 000	22,705	23,3297	-37 210	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	1 774 000	22,735	23,3297	-746 952	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	284 000	22,525	23,3297	-163 429	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	232 000	23,171	23,3297	-25 545	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	225 000	23,245	23,3297	-13 254	HUF	2024.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	100	2 356,161	2 225,0000	-24 611 097	HUF	2024.10.31.
S&P500 EMINI FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	14	5 710,250	5 738,5000	7 431 643	HUF	2024.10.31.
Összesen					-1 785 297	HUF	2024.10.31.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	284 000	22,525	23,9127	-286 326	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	232 000	23,171	23,9127	-121 455	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	225 000	23,245	23,9127	-105 792	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 25.02.14 Forward Vétel	2025.02.14.	860 000	23,981	23,8897	53 678	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	117 000	22,933	23,9127	-81 771	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	275 000	22,933	23,9127	-192 226	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	210 000	22,659	23,9127	-190 076	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	352 000	22,724	23,9127	-301 107	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	84 000	22,705	23,9127	-73 097	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 24.12.16 Forward Vétel	2024.12.16.	1 774 000	22,735	23,9127	-1 503 246	HUF	2024.11.29.
S&P500 EMINI FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	14	5 710,250	6 051,5000	93 471 788	HUF	2024.11.29.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	100	2 356,161	2 200,0000	-29 970 467	HUF	2024.11.29.
WIG20 INDEX FUT Dec24 Vétel	2024.12.20.	80	2 212,950	2 200,0000	-1 988 291	HUF	2024.11.29.
Összesen					-2 801 418	HUF	2024.11.29.
CZK/USD 25.02.14 Forward Vétel	2025.02.14.	860 000	23,981	24,1375	-91 368	HUF	2024.12.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	363 000	23,822	24,0960	-68 112	HUF	2024.12.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	352 000	23,694	24,0960	-97 346	HUF	2024.12.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	201 000	23,704	24,0960	-54 237	HUF	2024.12.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	3 000 000	23,704	24,0960	-808 305	HUF	2024.12.31.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	14	6 127,500	5 935,7500	-52 830 960	HUF	2024.12.31.
WIG20 INDEX FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	180	2 260,814	2 218,0000	-14 830 365	HUF	2024.12.31.
Összesen					-1 119 368	HUF	2024.12.31.

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

VIG Feltörekvő Piaci ESG 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 alap célja a fejlődő gazdaságok GDP növekedéséből való részesedés tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG: environmental, social, governance) kritériumok figyelembe vétele mellett. A földrajzi megoszlást részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivételesen Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

VIG Feltörekvő Piaci ESG 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 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 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 Feltörekvő Piaci ESG 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 0,2%.

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 Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	HUF	4 év	4

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 a fejlődő gazdaságok növekedéséből profitáló vállalatok teljesítményéből való részesedés, tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül, közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumok figyelembe vétele mellett. Az Alap a fejlődő piacokon belül közvetlenül nem fektet kínai vállalatok részvényeibe. A földrajzi megoszlást részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivételezve Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az Alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. Az Alap startégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap az eszközeit forintban tartja nyilván. Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénytőzsi (kivételezve Kína) kitettséget és magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci kitettséget biztosítson, valamint, hogy aktív részvénytőzsi allokációval a részben Kínán kívüli feltörekvő piaci indexet, részben a magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referenciaindexhez képest többelthozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a referenciaindexet. Az Alap számára elsődleges befektetési eszközök a részvények, de az Alap kollektív befektetési értékpapírokat és a likviditás biztosítása céljából kötvényjellegű befektetéseket is tarthat a portfóliójában, valamint köthet betét, és repó ügyleteket. Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében. A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügyletek kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 30%-át.

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

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.

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 fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2024.12.31-én a következő: 1,1.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	918 989	1 280 450
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 127 409	699 282
III. Egyéb bevételek	4 342	507
IV. Működési költségek	154 540	218 520
V. Egyéb ráfordítások	5 724	131 606
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.-III.-IV.-V.-VI.)	-364 342	231 549

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