

VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló 2024. december 31.

Budapest, 2025. április 30.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

MÉRLEG
VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
Eszközök	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	-
I.Értékpapírok	0	-
1.Értékpapírok	0	-
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	-
a. kamatokból, osztalékokból	0	-
b. egyéb	0	-
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	0	6 900 971
I. Követelések	0	148 683
1. Követelések	0	148 683
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	0	6 281 947
1. Értékpapírok	0	5 353 750
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	928 197
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	0	928 197
III. Pénzeszközök	0	470 341
1. Pénzeszközök	0	470 341
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	- 19 264
Eszközök összesen (A+B+C+D)	0	6 881 707
Források	0	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	0	6 797 914
I. Indulótőke	0	5 399 321
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	5 602 061
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	202 740
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	1 398 593
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	518 484
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	908 933
3. Előző év(ek) eredménye	0	-
4. Üzleti év eredménye	0	- 28 824
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	0	81 967
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	81 967
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	0	1 826
Források összesen (E+F+G+H)	0	6 881 707

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	0	58 440
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	55 559
III. Egyéb bevételek	0	25
IV. Működési költségek	0	30 409
V. Egyéb ráfordítások	0	1 321
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	0	-28 824

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap
- Kiegészítő melléklet -
2024. évi Éves beszámolóhoz

I. Általános rész

A Társaság bemutatása

A VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alapot (továbbiakban: az „Alap”) a Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-97/2024. számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2024. február 26-án kezdte meg. Lajstromszáma: 1111- 882.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja. Az Alapnak nincs fenntarthatósági célja, így az SFDR rendelet 8. cikkének hatálya alá tartozik. Az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék kategóriába tartozó termék, ugyanakkor nem sorolja a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az Alap integrálja az ESG elveket a befektetési döntéshozatalba. Célunk, hogy az ESG szempontok segítségével találjuk meg a hosszú távú nyerteseket, akik fenntartható működésükkel tartós nyereséget tudnak elérni.

Az Alap kezelését a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <https://www.vigam.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselők neve, és lakóhelye (Sztv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (2093 Budajenő Árpád sétány 2.)
az Alapkezelő elnök-vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és az éves beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (Sztv. 88§ (9) pont):

Név: Lencsés András
Regisztrációs száma: 183692
Anyja neve: Szalai Erzsébet
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

A megbízott könyvvizsgáló társaság: KPMG Hungária Kft.
1134 Budapest, Váci út 31.
Cégjegyzékszám: 01 09 063183
Nyilvántartásba vételi szám: 000202

Az auditáló társaság munkatársa: Varga Zoltán
Kamarai tagsági szám: 007320

Az alap bemutatása

A befektetési alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely a különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetéssel, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába

tartoznak, így iparágakon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat. Ilyen trendek lehetnek például a big data (mesterséges intelligencia, kiberbiztonság, kvantumszámítógépek), e-mobilitás (elektromos autózás és azzal kapcsolatos akkumulátor technológiák), digitalizáció és ahhoz köthető szórakoztatás (metaverzum, e-sport) és nem utolsósorban a fintech és a robotika iparág előre törése.

A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az Alap előretekintő megközelítést alkalmaz és aktívan keresi azokat a vállalatokat az iparágakban, amelyek a technológiai innováció által növekedési lehetőséget mutatnak. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és az innováció által képesek hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A befektetési filozófia azon a meggyőződésen alapul, hogy az innováció a hosszú távú üzleti siker és a részvényesi érték egyik fő mozgatórugója. A technológiai innovációhoz köthető trendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az Alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az Alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsdéi kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk

Számviteli politika

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyekről nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni. Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzi vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak

az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

II. Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2024.12.31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **148 683 eFt**, ami áthúzódó befektetési jegy forgalmazásból és származékos ügyletből származik.

adatok eFt-ban

Követelések	2023	2024	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	0	129 908	129 908	n/a
Osztalékkövetelés	0	254	254	n/a
Származékos ügyletek egyéb követelése	0	18 521	18 521	n/a
Követelések összesen:	0	148 683	148 683	n/a

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban

Értékpapírok	2023	2024	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	0	5 353 750	5 353 750	n/a
Értékpapírok értékelési különbözete kamatból	0	0	0	n/a
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értéktől	0	928 197	928 197	n/a
Értékpapírok összesen:	0	6 281 947	6 281 947	n/a

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékelési különbözetének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékelési különbözet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2024.12.31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök értéke** 2024. december 31-én **470 341eFt** volt, amely a Letétkezelőnél vezetett következő számlákból és elkülönített betétből tevődik össze:

adatok eFt-ban

Számla típusa	2023	2024	Vált.	Vált.%
HUF	0	138 953	138 953	n/a
EUR	0	213 125	213 125	n/a
USD	0	53 462	53 462	n/a
CHF	0	46	46	n/a
CAD	0	29 415	29 415	n/a
CZK	0	685	685	n/a
JPY	0	34 655	34 655	n/a
Összesen:	0	470 341	470 341	n/a

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között **származtatott ügyletek** is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron, ami az idei évben **19 264 eFt** volt.

adatok eFt-ban

Ügylet	nyitott mennyiség	Kötésnap	Lejárat	Kötési árfolyam	Piaci árfolyam	Beért.
Deviza határidő Vétel	630 000	2024. 11. 21.	2025. 02. 14.	23,95	24,14	- 81
Deviza határidő Vétel	262 000	2024. 11. 21.	2025. 02. 14.	23,95	24,14	- 34
Deviza határidő Vétel	208 000	2024. 12. 10.	2025. 06. 16.	23,72	24,09	- 53
Deviza határidő Vétel	1 435 000	2024. 12. 13.	2025. 06. 16.	23,66	24,09	- 422
Deviza határidő Vétel	39 000	2024. 12. 13.	2025. 06. 16.	23,69	24,09	- 11
Futures Vétel	2	2024. 12. 17.	2025. 03. 21.	22 412,02	21 226,50	- 18 663
Összesen:						- 19 264

A Futures ügyletek napi elszámolásúak, mely ügyleteknek sajátosságuk, hogy első nap a kötési árfolyamukhoz, majd minden azt követő napon az új napi árfolyamhoz képest naponta beértékeljük őket. Beértékelésüket tehát más módszerrel állapítjuk meg, mint a többi határidős ügyletnél. Ennek eredményeképpen a pozíciójuk év végén is azt az értéket mutatja, mely mellett látható, hogy az aktuális árfolyamon nyereség vagy veszteség keletkezik az ügyleten.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban

Saját tőke	2023	2024	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	0	5 399 321	5 399 321	n/a
kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	5 602 061	5 602 061	n/a
visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	202 740	202 740	n/a
Tőkenövekmény:	2023	2024		
visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	0	518 484	518 484	n/a
értékelési különbözetéből	0	908 933	908 933	n/a
előző évek eredményből	0	0	0	n/a
üzleti év eredményéből	0	-28 824	-28 823	n/a
Összesen:	0	6 797 914	6 797 915	n/a

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2024-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
VIG Mo. Bef. Alapkez. (alapkez. díj, mb.díj, sikerdíj, főforg. jut.)	0	6 830	6 830	n/a
Erste (letétkezelői díj és forgalmazói jut.)	0	309	309	n/a
Union. (forg. jut.)	0	3 124	3 124	n/a
Alfa (forg. jut.)	0	1 079	1 079	n/a
FU/FX ügyletből eredő kötelezettség	0	2 987	2 987	n/a
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	0	172	172	n/a
Egyéb kötelezettség értékpapír vétel	0	67 449	67 449	n/a
KPMG Hungária Kft. (audit díj)	0	17	17	n/a
Összesen:	0	81 967	81 967	n/a

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

adatok eFt-ban				
Passzív időbeli elhatárolások	2023	2024	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	0	343	343	n/a
Felügyeleti díj	0	522	522	n/a
Jutalékok	0	214	214	n/a
Különadó	0	747	747	n/a
Összesen:	0	1 826	1826	n/a

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 6 881 707 eFt volt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 28 824 eFt veszteség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023	2024	Vált.	Vált. %
Pénzintézettől kapott kamatok	0	7 433	7 433	n/a
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	0	8 155	8 155	n/a
Kapott osztalék	0	3 240	3 240	n/a
Deviza árf. változással kapcsolatos nyereség	0	2 183	2 183	n/a
Származékos ügyletek nyeresége	0	37 429	37 429	n/a
Összesen:	0	58 440	58 440	n/a

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2023	2024	Vált.	Vált. %
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	0	32 119	32 119	n/a
Fizetett kamat	0	3	3	n/a
Opció díj	0	45	45	n/a
Származékos ügyletek vesztesége	0	23 392	23 392	n/a
Összesen:	0	55 559	55 559	n/a

énzügyi műveletek között lévő **származékos ügyletek évközi realizált eredménye** 2024-ben összesítve **14 037 e Ft** nyereség volt, mely ügylettípusonként az alábbiak szerint alakult:

Származékos ügylet típusok	Nyereség	Veszteség
Határidős pozíció napi elszámolás	148 181	133 871
Deviza határidő zárás	405	2 230
Futures zárás	1 552	0
Összesen:	150 138	136 101

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023	2024	Vált.	Vált. %
Alapkezelői díj	0	13 946	13 946	n/a
Letétkezelői díj	0	1 002	1 002	n/a
Ügynöki jutalékok	0	1 706	1 706	n/a
Főforgalmazói jutalék	0	1 160	1 160	n/a
Forgalmazói jutalék	0	4 842	4 842	n/a
Felügyeleti díj	0	811	811	n/a
Bankköltség	0	76	76	n/a
Tranzakciós díjak	0	1 417	1 417	n/a
Könyvvizsgálói díj	0	374	374	n/a
Összesen:	0	30 409	30 409	n/a

A 2024-es évben az Alap **25 eFt** késedelmi kamatot mutatott ki az **egyéb bevételei** és **164 eFt** fizetett késedelmi kamatot és **1 157 eFt** különadót az **egyéb ráfordításai** között.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása. Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

IV. Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a **2. sz. melléklet** tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2024.12.31-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérlegsorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2024. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra 2024.12.31-re készült, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2025. április 30.

Cash-flow kimutatás
VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap

2024. év

Megnevezés	2023	2024
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	0	-28 824
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	0	-5 502 433
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	81 967
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	1 826
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	-5 447 464
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	0	5 602 061
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	0	315 743
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	0	5 917 804
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	0	470 340

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Adatok Ft-ban											
Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalmozott kamat %		Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték (kamat)	Egyéb értékelési különbözet
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF Acc	USD	First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	12 300	198 510 759	200 961 533	2 450 774					2 450 774
Global X Millennials Thematic ETF	USD	Global X Millennials Thematic ETF	3 400	63 029 085	60 167 270	- 2 861 815					- 2 861 815
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	USD	Nasdaq ETF Funds PLC	911	159 507 510	186 782 490	27 274 980					27 274 980
Invesco NASDAQ-100 Equal Weight UCITS ETF	USD	Invesco NASDAQ-100 Equal Weigh	50 000	125 188 401	119 792 160	- 5 396 241					- 5 396 241
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D	EUR	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF	920	57 925 960	74 671 812	16 745 852					16 745 852
Shares SAP 500 Information TechSector UCITS ETF	USD	Shares SAP 500 Information TechSector UCITS ETF	8 744	102 519 376	117 979 364	15 459 788					15 459 788
Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	EUR	Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	694	218 237 202	252 763 983	34 526 781					34 526 781
Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF	USD	Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF	768	252 135 389	279 577 166	27 441 777					27 441 777
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	USD	SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	10 300	207 122 455	255 731 366	48 608 911					48 608 911
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	15 262	398 692 758	490 271 360	91 578 602					91 578 602
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	EUR	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	5 092	246 948 008	281 862 304	34 914 296					34 914 296
Xtrackers MSCI Eu Info Tech ESG Screened UCITS ETF	EUR	Xtrackers MSCI Eu Info Tech ESG Screened UCITS ETF	256	13 040 691	12 587 466	- 453 224					- 453 224
Xtrackers MSCI USA Information Tech UCITS ETF	USD	Xtrackers MSCI USA Information Tech UCITS ETF	3 832	148 133 560	174 266 117	26 132 556					26 132 556
Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	EUR	Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	55 100	447 872 785	548 403 925	100 531 140					100 531 140
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	EUR	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	22 767	468 278 153	581 758 501	113 480 347					113 480 347
Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	EUR	Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	16 020	528 073 361	604 078 564	76 006 203					76 006 203
Befektetési jegyek:			206 366	3 635 215 653	4 241 655 381	606 439 728					606 439 728
Accenture PLC	USD	Accenture PLC	7	958 712	969 252	- 10 539					- 10 539
Adobe Inc	USD	Adobe Inc	5	999 599	875 130	- 124 469					- 124 469
Advanced Micro Devices Inc	USD	Advanced Micro Devices Inc	195	11 255 860	9 270 874	- 1 984 986					- 1 984 986
Airbnb Inc	USD	Airbnb Inc	6	333 548	310 338	- 23 210					- 23 210
Alphabet Inc	USD	Alphabet Inc	3 452	209 172 212	257 203 273	48 031 061					48 031 061
AMAZON.COM INC	USD	AMAZON.COM INC	1 665	110 534 683	143 775 890	33 241 237					33 241 237
Analog Devices Inc	USD	Analog Devices Inc	5	340 141	418 121	77 980					77 980
Apple Computer	USD	Apple Computer Inc	2 023	161 103 189	199 397 626	38 294 437					38 294 437
AppliedMaterials részvény	USD	AppliedMaterials Inc.	9	644 141	576 101	- 68 041					- 68 041
ASML Holding NV	EUR	ASML	53	18 424 939	14 751 388	- 3 673 550					- 3 673 550
AT&T Inc	USD	AT & T Corp.	125	768 827	1 120 284	351 457					351 457
Booking Holdings Inc	USD	Booking Holdings Inc	16	23 275 969	31 289 122	8 013 153					8 013 153
Broadcom Inc	USD	Broadcom Inc	567	35 240 820	51 740 011	16 499 191					16 499 191
Cadence Design Systems Inc	USD	Cadence Design Systems Inc	7	792 368	827 827	35 459					35 459
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	Chipotle Mexican Grill Inc	1 210	26 792 699	28 718 237	1 925 538					1 925 538
Cisco SystemsInc részvény	USD	Cisco Systems Inc	520	10 786 016	12 116 582	1 330 566					1 330 566
Comcast "A"	USD	Comcast Corp	39	595 781	576 101	- 19 681					- 19 681
CrowdStrike Holdings Inc	USD	CrowdStrike Holdings Inc	191	21 940 827	25 722 768	3 781 940					3 781 940
Deutsche Telekom részv.	EUR	Deutsche Telekom	58	499 259	487 155	- 187 896					- 187 896
Electronic Arts Inc	USD	Electronic Arts Inc	5	253 774	287 918	34 145					34 145
General Motors Co	USD	General Motors	20	294 516	419 341	124 826					124 826
Hermes International	EUR	Hermes International SA	1	909 503	952 229	42 726					42 726
Home Depot INC.	USD	Home Depot INC.	278	40 014 878	42 563 597	2 548 719					2 548 719
Honda Motor Co Ltd	JPY	Honda Motor Co	68	293 762	262 265	- 31 497					- 31 497
IBM Corp	USD	International Business Machines Corp.	10	671 370	665 251	- 193 881					- 193 881
IntelCorporation részvény	USD	Intel Corporation	46	700 052	363 017	- 337 034					- 337 034
Intuit Inc	USD	Intuit Inc.	57	12 717 277	14 100 523	1 383 246					1 383 246
KDDI Corp	JPY	KDDI Corp	26	287 040	329 382	42 341					42 341
Keyence Corp	JPY	Keyence Corp.	2	339 590	324 779	- 14 812					- 14 812
KLA-TENCOR CORP.	USD	KLA-TENCOR Corp.	2	487 643	496 030	8 387					8 387
Lam Research Corp New	USD	Lam Research Corp	20	695 012	568 595	- 126 417					- 126 417
LOWE'S Companies részvény	USD	LOWE'S Companies	8	692 150	777 124	84 973					84 973
Lululemon Athletica Inc.	USD	Lululemon Athletica Inc.	2	336 312	301 033	- 35 279					- 35 279
LVMH Moët Hennessy	EUR	LVMH Moët Hennessy	50	13 915 725	13 030 610	- 885 115					- 885 115
Marriott International Inc/MD	USD	Marriott International Inc/MD	4	360 842	439 163	78 321					78 321
Marvell Technology Inc	USD	Marvell Technology Inc	547	16 108 020	23 779 797	7 671 776					7 671 776
Mcdonalds Corp	USD	Mcdonalds Corp	11	1 176 425	1 255 108	78 683					78 683
MercadoLibre Inc	USD	MercadoLibre Inc.	37	27 896 550	24 763 848	- 3 132 703					- 3 132 703
Mercedes-Benz Group AG	EUR	Mercedes-Benz Group AG	12	344 786	264 754	- 80 032					- 80 032
Meta Platforms Inc	USD	Facebook Inc.	811	151 342 352	186 900 413	35 558 061					35 558 061
Micron Technology Inc	USD	Micron Technology Inc	308	14 279 183	10 202 616	- 4 076 568					- 4 076 568
Microsoft Corp	USD	Microsoft Corp	1 051	164 573 993	174 363 422	9 789 430					9 789 430
Netflix Inc	USD	Netflix Inc.	152	38 213 155	53 325 180	15 112 024					15 112 024
NIKE Inc.	USD	Nike Inc.	18	680 586	536 107	- 144 480					- 144 480
Nintendo Co Ltd. (JPY)	JPY	Nintendo Co Ltd.	19	386 911	442 258	55 347					55 347
NVIDIA Corp	USD	NVIDIA Corporation	4 825	225 361 141	255 032 825	29 671 684					29 671 684
O Reilly Automotive Inc	USD	O Reilly Automotive Inc	1	395 965	466 731	70 766					70 766
Oracle Corporation	USD	Oracle Corporation	434	27 278 272	28 465 845	1 187 572					1 187 572
Palo Alto Networks Inc	USD	Palo Alto Networks Inc	416	27 814 732	29 793 694	1 978 962					1 978 962
Qualcomm Inc. részvény	USD	Qualcomm Inc.	12	677 612	725 578	47 966					47 966
Richemont(Cie Fin)	CHF	Richemont(Cie Fin)	8	455 803	480 388	24 585					24 585
Salesforce Inc	USD	Salesforce Inc.	172	15 873 188	22 633 874	6 760 685					6 760 685
SAP részvény	EUR	SAP AG	179	13 246 931	17 345 864	4 098 933					4 098 933
ServiceNow Inc	USD	ServiceNow Inc	187	65 058 315	78 028 224	12 969 909					12 969 909
Shopify Inc	CAD	Shopify Inc	1 118	36 280 405	46 848 628	10 568 223					10 568 223
Snowflake Inc	USD	Snowflake Inc	183	12 554 372	11 121 967	- 1 432 405					- 1 432 405
SoftBank Group Corp	JPY	SoftBank Group Corp	18	383 565	415 408	31 844					31 844
Sony Group Corp	JPY	Sony Corporation	95	596 257	804 170	207 913					207 913
Starbucks Corporation	USD	Starbucks	17	572 873	610 572	37 699					37 699
Synopsys Inc	USD	Synopsys Inc.	2	413 217	382 075	- 31 141					- 31 141
Tesla Inc.	USD	Tesla Inc.	538	42 947 945	85 515 866	42 567 921					42 567 921
TexasInstruments részvény	USD	Texas Instruments Inc.	10	590 727	738 039	147 313					147 313
TJX Cos Inc/The	USD	TJX Cos Inc/The	16	586 126	760 813	174 687					174 687
T-Mobile US Inc	USD	T-Mobile US Inc	139	11 213 677	12 076 227	862 549					862 549
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo Electron Ltd	5	446 912	303 836	- 143 076					- 143 076
Verizon Communications Inc	USD	Verizon Comm. Inc.	848	12 998 869	13 347 574	348 705					348 705
Walt Disney Co.	USD	The Walt Disney Co.	366	13 240 429	16 040 814	2 800 385					2 800 385
Részvények:			23 307	1 631 418 332	1 954 195 482	322 781 150					322 781 150
US T-Bill 02/20/25	USD	Amerikai Egyesült Államok	220 000	87 115 783	86 092 018	- 1 023 765					- 1 023 765
Diszkont papírok:			220 000	87 115 783	86 092 018	- 1 023 765					- 1 023 765
Total:			449 673	5 353 749 768	6 281 946 881	928 197 113					928 197 113

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Portfólió jelentés

értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap, 1111-882
Alapkezelő neve:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő neve:	Erste Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	USD
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2024.12.31 0:00
Saját tőke:	17 274 135 USD

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	USD	1,150635	223 470	257 132 USD
B	HUF	1,253899	424 133 590	531 820 684 HUF
C	CZK	1,156519	1 894 195	2 190 673 CZK
D	CZK	1,165423	250 000	291 356 CZK
E	EUR	1,207551	717 157	866 004 EUR
F	EUR	1,222334	6 959	8 506 EUR
I	HUF	1,263209	4 563 812 155	5 765 048 589 HUF
V	USD	1,164577	4 228	4 924 USD

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)	
I/1. Hitelállomány:		Hitelező	Futamidő	0	0,00%	
				0	0,00%	
Egyéb kötelezettségek:				208 345	100,00%	
Értékpapír vétel				169 446	81,33%	
Atmenő befektetési jegy visszaváltás				436	0,21%	
Bizományosi díj				6 067	2,91%	
Egyéb kötelezettség				14 142	6,79%	
Tranzakciós díj				185	0,09%	
Könyvvizsgálói díj				950	0,46%	
PSZAF díj				1 327	0,64%	
Letétkezelői díj				572	0,27%	
Vagyonkezelői díj				13 309	6,39%	
Vezető forgalmazó díja				1 909	0,92%	
Sikerdíj					0,00%	
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%	
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%	
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%	
			Kötelezettség össz.:	208 345	100,00%	
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)	
II/1. Folyószámla, készpénz:				1 194 977	6,83%	
számla		deviza	egyenleg	érték	%	
InnovationTrend ESG Alap - CAD - Erste		CAD	107 392,08	74 732	0,43%	
InnovationTrend ESG Alap - CHF - Erste		CHF	105,05	116	0,00%	
InnovationTrend ESG Alap - CZK - Erste		CZK	42 017,65	1 740	0,01%	
InnovationTrend ESG Alap - EUR - Erste		EUR	519 704,53	541 478	3,10%	
InnovationTrend ESG Alap - HUF - Erste		HUF	98 954 906,00	251 410	1,44%	
InnovationTrend ESG Alap - JPY - Erste		JPY	13 792 470,00	88 046	0,50%	
InnovationTrend ESG Alap - USD - Erste		USD	57 007,87	57 008	0,33%	
InnovationTrend - Erste Bef ővadéki HUF		HUF	40 000 000,00	101 626	0,58%	
InnovationTend - Erste Bef ővadéki USD		USD	78 820,43	78 820	0,45%	
II/2. Egyéb követelés:				330 695	1,89%	
Atmenő befektetési jegy jegyzés				266 156	1,52%	
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				646	0,00%	
Befektetési jegy jegyzés				63 893	0,37%	
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%	
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%	
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizanem	Mennyiség		
				15 960 231	91,28%	
II/4.1. Állampapírok:				218 730	1,25%	
II/4.1.1. Kötvények:					%	
II/4.1.2. Kincstárjegyek:					%	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:				218 730	1,25%	
US T-Bill 02/20/25		US912797KA41	USD	220 000	218 730	1,25%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%	

II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%
II/4.3. Részvények:				4 964 938	28,40%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.3.2. Külföldi részvények:				4 964 938	28,40%
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	USD	7	2 463	0,01%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	5	2 223	0,01%
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	195	23 554	0,13%
Airbnb Inc	US0090661010	USD	6	788	0,00%
Alphabet Inc	US02079K3059	USD	3 452	653 464	3,74%
AMAZON COM INC	US0231351067	USD	1 665	365 284	2,09%
Analog Devices Inc	US0326541051	USD	5	1 062	0,01%
Apple Computer	US0378331005	USD	2 023	506 600	2,90%
AppliedMaterials részvény	US0382221051	USD	9	1 464	0,01%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	53	37 478	0,21%
AT&T Inc	US00206R1023	USD	125	2 846	0,02%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	16	79 495	0,45%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	567	131 453	0,75%
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	7	2 103	0,01%
Chipotle Mexican Grill Inc	US1696561059	USD	1 210	72 963	0,42%
Cisco SystemsInc részvény	US17275R1023	USD	520	30 784	0,18%
Comcast "A"	US20030N1019	USD	39	1 464	0,01%
Crowdstrike Holdings Inc	US22788C1053	USD	191	65 353	0,37%
Deutsche Telekom részv.	DE0005557508	EUR	58	1 746	0,01%
Electronic Arts Inc	US2855121099	USD	5	732	0,00%
General Motors Co	US37045V1008	USD	20	1 065	0,01%
Hermes International	FR0000052292	EUR	1	2 419	0,01%
Home Depot INC.	US4370761029	USD	278	108 139	0,62%
Honda Motor Co Ltd	JP3854600008	JPY	68	666	0,00%
IBM Corp	US4592001014	USD	10	2 198	0,01%
IntelCorporation részvény	US4581401001	USD	46	922	0,01%
Intuit Inc	US4612021034	USD	57	35 825	0,20%
KDDI Corp	JP3496400007	JPY	26	837	0,00%
Keyence Corp	JP3236200006	JPY	2	825	0,00%
KLA-TENCOR CORP.	US4824801009	USD	2	1 260	0,01%
Lam Research Corp New	US5128073062	USD	20	1 445	0,01%
LOWE'S Companies részvény	US5486611073	USD	8	1 974	0,01%
Lululemon Athletica Inc	US5500211090	USD	2	765	0,00%
LVMH Moët Hennessy	FR0000121014	EUR	50	33 106	0,19%
Marriott International Inc/MD	US5719032022	USD	4	1 116	0,01%
Marvell Technology Inc	US5738741041	USD	547	60 416	0,35%
Mcdonalds Corp	US5801351017	USD	11	3 189	0,02%
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	37	62 916	0,36%
Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	EUR	12	673	0,00%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	811	474 849	2,72%
Micron Technology Inc	US5951121038	USD	308	25 921	0,15%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1 051	442 997	2,53%
Netflix Inc	US64110L1061	USD	152	135 481	0,77%
NIKE Inc	US6541061031	USD	18	1 362	0,01%
Nintendo Co Ltd (JPY)	JP3756600007	JPY	19	1 124	0,01%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	4 825	647 949	3,71%
O Reilly Automotive Inc	US67103H1077	USD	1	1 186	0,01%
Oracle Corporation	US68389X1054	USD	434	72 322	0,41%
Palo Alto Networks Inc	US6974351057	USD	416	75 695	0,43%
Qualcomm Inc. részvény	US7475251036	USD	12	1 843	0,01%
Richemont(Cie Fin)	CH0210483332	CHF	8	1 221	0,01%
Salesforce Inc	US79466L3024	USD	172	57 505	0,33%
SAP részvény	DE0007164600	EUR	179	44 070	0,25%
ServiceNow Inc	US81762P1021	USD	187	198 242	1,13%
Shopify Inc	CA82509L1076	CAD	1 118	119 026	0,68%
Snowflake Inc	US8334451098	USD	183	28 257	0,16%
SoftBank Group Corp	JP3436100006	JPY	18	1 055	0,01%
Sony Group Corp	JP3435000009	JPY	95	2 043	0,01%
Starbucks Corporation	US8552441094	USD	17	1 551	0,01%
Synopsys Inc	US8716071076	USD	2	971	0,01%
Tesla Inc	US88160R1014	USD	538	217 266	1,24%
TexasInstruments részvény	US8825081040	USD	10	1 875	0,01%
TJX Cos Inc/The	US8725401090	USD	16	1 933	0,01%
T-Mobile US Inc	US8725901040	USD	139	30 681	0,18%
Tokyo Electron Ltd	JP3571400005	JPY	5	772	0,00%
Verizon Communications Inc	US92343V1044	USD	848	33 912	0,19%
Walt Disney Co.	US2546871060	USD	366	40 754	0,23%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.4. Jelzőlegelek:					%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:				10 776 563	61,64%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				10 776 563	61,64%
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF Acc	IE00BF16M727	USD	12 300	510 573	2,92%
Global X Millennials Thematic ETF	US37954Y7647	USD	3 400	152 864	0,87%
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	IE0032077012	USD	911	474 549	2,71%
Invesco NASDAQ-100 Equal Weight UCITS ETF	IE000L2SA8K5	USD	50 000	304 350	1,74%
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D	DE000A0F5UF5	EUR	920	189 715	1,09%
iShares S&P 500 Information TechSector UCITS ETF	IE00B3WJKG14	USD	8 744	299 744	1,71%

Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	LU0533033667	EUR	694	642 185	3,67%
Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF	LU0533033741	USD	768	710 308	4,06%
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	IE00BYTRRG40	USD	10 300	649 724	3,72%
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	IE00BYTRR640	USD	15 262	1 245 608	7,12%
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	IE00BGV5VN51	USD	5 092	716 114	4,10%
Xtrackers MSCI Eu Info Tech ESG Screened UCITS ETF	LU0292104469	EUR	256	31 980	0,18%
Xtrackers MSCI USA Information Tech UCITS ETF	IE00BGQYRS42	USD	3 832	442 749	2,53%
Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	IE00BM67HR47	USD	55 100	1 393 303	7,97%
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	IE00BM67HP23	USD	22 767	1 478 045	8,45%
Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	IE00BM67HT60	USD	16 020	1 534 752	8,78%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség	-1 522	-0,01%
II/6.1. Származtatott ügyletek:				-1 522	-0,01%
II/6.1.1. Futures:					0,00%
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel			2		0,00%
II/6.1.2. Forward:				-1 522	-0,01%
CZK/USD 25.02.14 Forward Vétel			892 000	-291	0,00%
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel			1 682 000	-1 232	-0,01%
II/6.1.3. Opció:					%
Eszközök összesen:				17 484 380	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

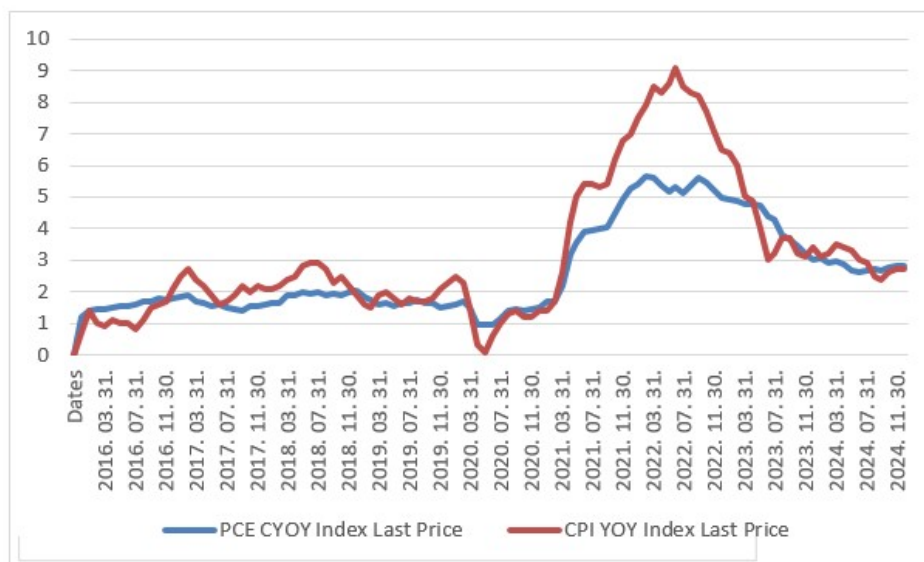
VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap
- Üzleti jelentés -
2024. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Makrogazdasági szempontból a 2024-es év legfontosabb fejleménye a dezinfláció folytatódása volt. Az inflációs ráta mérséklődése az Egyesült Államokban és az Euro-övezetben is relatíve feszes munkaerőpiac mellett ment végbe. Végig nyitott kérdés volt, hogy a munkaerőpiac feszsége a szolgáltatások drágulásán keresztül mikor akasztja meg a kedvező irányú inflációs folyamatot. A tőkepiacok ennek megfelelően jelentős kilengéssel reagáltak az aktuális várakozásokhoz képest meglepetést okozó inflációs vagy munkaerőpiaci statisztikák publikálásakor.

Grafikon: Inflációs statisztikák az Egyesült Államokban



Forrás: Bloomberg

Az infláció mérséklődése lehetővé tette a főbb jegybankok számára a kamatvágási ciklus elindítását. A Federal Reserve első kamatcsökkentésére 2024 augusztusában került sor, amikor is a korábbi évek munkaerőpiaci statisztikáit az éves rendes felülvizsgálat keretében jelentősen lefelé módosította az ezért felelős hivatal, ami így felvetette annak lehetőségét, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve valójában túl szigorú monetáris politikát tart fenn. A FED 50 bázispontos kamatvágás mellett döntött, ami az év második felében napvilágot látott munkaerőpiaci adatok fényében most már kicsit pánikszerű reakciónak tűnik. Az első nagyobb vágást aztán 25 bázispontos kamatcsökkentések követték, így az irányadó kamatláb az év eleji 5,5%-ról az év végére 4,5%-ra csökkent.

Az Európai Központi Bank (EKB) pedig már júniusban 25 bázisponttal csökkentette a kamatlábakat a várakozásoknak megfelelően. Az európai infláció fokozatosan hűlt, noha még mindig a jegybanki cél fölött volt. A kamatcsökkentés elsősorban a gyenge gazdasági aktivitásra adott válasz volt, ami 2022 óta folyamatosan alul múlta a várakozásokat. Az irányadó kamatláb az év eleji 4,5%-ról az év végére 2,9%-ra csökkent.

Az Egyesült Államokban megfigyelt kedvező inflációs dinamika, és robosztus növekedés kombinációja a dollár jelentős erősödéséhez vezetett a 2024-ben a főbb devizákhoz képest. Az EUR/USD keresztárfolyam az év eleji 1,11-es értékről december végére 1,03 környékére erősödött.

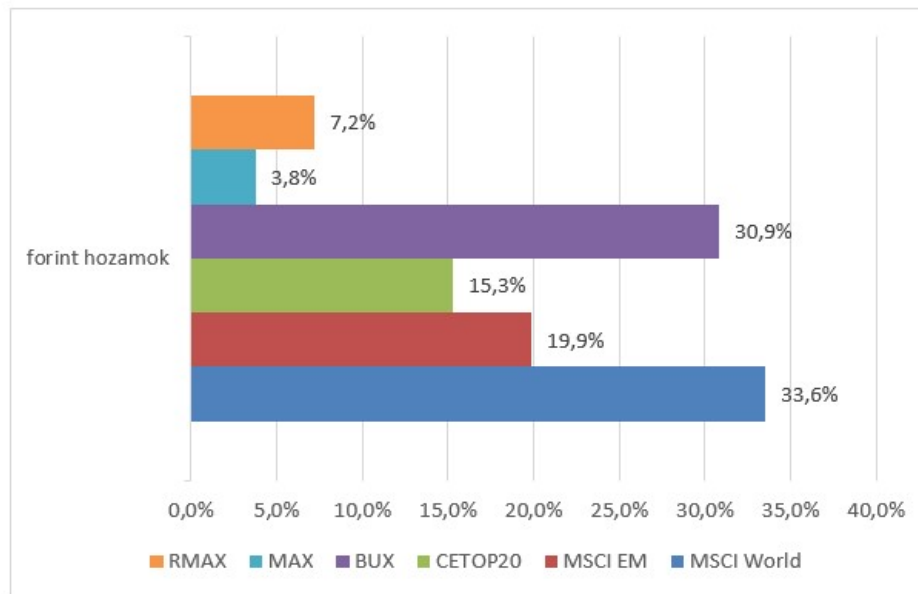
A 2024-es év másik fontos mozzanata a fejlett országokban a politikai aréna újrarendeződése volt. A június 9-én megtartott európai parlamenti választások a populista pártok előre törését hozta. Franciaországban Macron elnök ennek hatására feloszlatta a Nemzetgyűlést és előrehozott választásokat írt ki. Politikai hazárdjátékát nem értékelték a piacok, a francia részvényekben és állampapírokban egyaránt jelentős eladási hullám bontakozott ki.

A migráció ellenes politikai formációk előretörése folytatódott a második félévben is, aminek egyfajta betetőzése volt Donald Trump november 6-i választási győzelme az Egyesült Államokban.

2024-ben tovább folytatódott az orosz-ukrán konfliktus, amiben egyik félnek sem sikerült érdemi fordulatot kikényszerítenie. A palesztin-izraeli háború Gáza után áttért Dél-Libanonra is, de mindkét térségben az iráni érdekek mentén működő paramilitáris szervezetek jöttek ki rosszabbul a konfliktusból. 2024 folyamán összességében talán Irán közel-keleti pozíciójának meggyengülése volt tapasztalható. Tőkepiaci szempontból ennek folyománya a relatíve stabil olaj ár volt, ami hozzájárult az infláció csökkenéséhez.

A csökkenő infláció, ennek nyomán a főbb jegybankok kamatvágása mindig jó hír a részvénypiacoknak, különösen akkor, ha ez nem egy jelentős gazdasági visszaesés nyomán következik be. 2024 szerencsére nem ez volt a helyzet, az amerikai gazdaság pedig kimondottan jól teljesített. Eközben az európai feldolgozóipar recesszióba került ugyan, de a túrizmus és vendéglátás felpörgése segítette a szolgáltató szektort növekedésén keresztül a gazdaságokat. A részvénypiacok kedvencei 2024-ben a mesterséges intelligencia fejlesztésével kapcsolatba hozható cégek voltak, azon belül is elsősorban a chip-gyártók (Nvidia, Broadcom, Arm Holdings) az AI-t online megoldásaikba beépítő úgynevezett „super scaler” cégek (Meta, Google, Amazon) vagy pedig az AI infrastruktúrát, adatközpontokat kiépítő, energiával ellátó vállalatok (Constellation Energy, Schneider Electric) .

Ábra: Főbb eszközosztályok hozama forintban, 2024-ben



Forrás: Bloomberg

Hazai gazdasági környezet

A magyar gazdaság 2024 harmadik negyedévét még technikai recesszióban töltötte (a második és a harmadik negyedévben is csökkent a gazdasági aktivitás), a negyedik negyedévben már ismét 0,5%-kal élénkült a hazai gazdaság. Így 2024 egészét tekintve 0,6% GDP bővülésről számolt be a KSH, ami jóval elmarad a korábban várt 2-3%-os bővülési ütemtől. Az ipari gyenge teljesítménye a negyedik negyedévben is folytatódott, az európai feldolgozóipar gyengélkedése továbbra is rontotta a hazai termelést.

A kormány 2024-re eredetileg 2,9%-os államháztartási hiányt tervezett, de a hiánycélt már az első negyedévben 4,5%-ra kellett módosítani. A tavalyi tényleges deficit végül 4,9% lett, ami a megemelt hiánycél elvételét jelenti, de a javulás így is számottevő a 2023-as 6,7%-os hiányhoz képest. 2024-ben jelentősen megugrottak a kamatkiadások, főként az inflációhoz kötött kuponfizetések miatt, de a bevételi oldal sem tudta teljesíteni a célokat, mivel a hazai fogyasztás visszaesése az áfa-bevételekre is nyomást gyakorolt.

Az előző évek kétszámjegyű inflációs sokkja után 2024 a dezinfláció éve lett, az év egészét tekintve átlagosan 3,7%-os áremelkedés volt megfigyelhető. A negyedik negyedév azonban ismét élénkülést mutatott: decemberben ismét 4,6%-ra gyorsult a drágulási ütem, amihez hozzájárult az előző év alacsonyabb bázisa, miközben a forint gyengülése mellett az üzemanyagok és az élelmiszer is újból drágulni kezdett. A decemberi infláció a jegybanki toleranciasáv felett található, és 2025 első negyedévében várhatóan fennmarad az inflációs nyomás, így a következő hónapokban várhatóan nem fog kamatot csökkenteni a Magyar Nemzeti Bank. 2024-ben így is jelentős kamatvágás ment végbe Magyarországon, az év eleji 10,75%-ról 6,5%-ig csökkent a jegybanki alapkamat.

A hazai kötvénypiaci hozamok 2024-ben vegyes mozgást mutattak: a rövidebb futamidejű kötvényhozamok jelentős csökkenést mutattak az MNB kamatvágásaival párhuzamosan, miközben a

közepes és hosszabb lejáratú kötvények hozamszintje 50-80 bázispontos emelkedést mutatott. Ennek köszönhetően a kötvénypiaci teljesítményt mérő MAX index 2024-ben 3,7%-os emelkedéssel zárt. A hazai részvénytőkepiaci teljesítményt reprezentáló BUX index kiemelkedő, 31%-os emelkedéssel zárta a 2024-es évet.

Az Alap főbb jellemzői

2024-ben újonnan indult Alap. A Befektetési Alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely a különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetéssel, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába tartoznak, így iparágaikon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat. Ilyen trendek például a big data (mesterséges intelligencia, kiberbiztonság, kvantumszámítógépek), az e-mobilitás (elektromos autók és a kapcsolódó akkumulátor-technológiák), a digitalizáció és a kapcsolódó szórakoztatóipar (metaverse, e-sport), és végül, de nem utolsósorban a fintech és a robotika ipari áttörései.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Erste Bank Hungary Zrt. látja el.

Vezető forgalmazó: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Az Alap 2024-as záró nettó eszközértéke 257,13 ezer USD („A” sorozat), 531,82 millió forint („B” sorozat), 2,19 millió CZK („C” sorozat), 291,36 ezer CZK („D” sorozat), 866,00 ezer EUR („E” sorozat), 8,51 ezer EUR („F” sorozat), 5,77 milliárd forint („I” sorozat) és 4,92 ezer USD („V” sorozat) volt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Budapest, 2025. április 30.

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel mintadokumentuma

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Termék elnevezése: VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap
Jogalany-azonosító: 8755007MR2UWP6PSY445

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ____%

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ____%

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 43,58%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket

Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők? Az alap az innováció tematikájú befektetéseken keresztül elősegítette a társadalom technológiai fejlődését. A technológiai innovációk (pl.: Big data és mesterséges intelligencia) adataink hatékonyabb felhasználását teszik lehetővé, amely hozzájárulhat az energia- és erőforrás-hatékonyság növeléséhez, például a hatékonyabb hálózatkezelés és energiafelhasználás révén. Az e-mobilitás és akkumulátor technológiákkal foglalkozó vállalatokba történő befektetések elősegítették az elektromos járművek elterjedését, ami hozzájárulhat a szén-dioxid kibocsátás csökkentéséhez és a fenntartható közlekedés előmozdításához. Továbbá az innovatív technológiák fejlesztése és alkalmazása új munkahelyeket teremthet, különösen a magasan képzett szakemberek számára, míg az ilyen technológiák terjedése és elérhetősége elősegítheti a fejlődő országokban az infrastruktúra és a gazdasági fejlődés előmozdítását.

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?
Az Alap 2024.02.26-án indult, így a dokumentumban hivatkozott eredmények a 2024.02.26-2024.12.31. közötti időszakra (továbbiakban: referencia-időszak) vonatkoznak.

Az Alap úgynevezett „negatív” szűrőket és mérőszámokat alkalmazott annak mérésére, hogy mennyire sikerült elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket:

- A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérése (PAI mutatók):** A 14 kötelező PAI mutatót a hatályos szabályozásoknak megfelelően mérjük és közzéteszük az Alap vonatkozásában és ezek alapján jelöltük ki fenntarthatósági mutatóinkat is. Olyan mérőszámokat alkalmaztunk mint: ÜHG kibocsátás mérése (scope 1, 2, 3 és teljes); karbonlábnyom; a befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve; a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya és a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve. Ezen mutatók értékét, a referencia-időszakra vonatkozóan az EET táblában (European ESG Template) tesszük közzé, amelyet kérésre rendelkezésre bocsátunk.

Különös figyelmet fordítottunk ezen túl az ENSZ Globális Megállapodás elveinek betartására (PAI 10), vitatott fegyverek gyártására (PAI 14), fűtőszeszes kitétséggel rendelkező vállalatok kitétségére és a dohányiparban érintett cégekre. A PAI 10, PAI 14 és a dohányiparban érintett cégek vonatkozásában az Alap zéró toleranciával rendelkezik, amelyet az Article 8-as és 9-es besorolású alapokra érvényben lévő kizárási lista biztosított. Így a referencia-időszakban az Alap megfelelt ennek a feltételnek, és ezen kizáráások teljes mértékben megvalósultak. Fűtőszeszes kitétséggel rendelkező vállalatok minimális arányban

megengedettek az Alapban, amelynek betartását szintén a kizárási lista biztosítja. Az Alap ennek a feltételnek is megfelelt a referencia-időszakban.

- **ESG rating:** Az Alap a fenntarthatósági mutatókat az MSCI ESG értékelését használva, összesített ESG-mutatóval is méri, amely során az értékelés skálája: AAA, AA, (vezetők), A, BBB, BB (átlagos) valamint B és CCC (lemaradók). Az Alap a referencia-időszaki súlyozott átlagos eszközallokációt tekintve „A” összesített ESG-mutatóval rendelkezett (2024.02.26-2024.03.31: „A”; 2024Q2: „A”; 2024Q3: „A”; 2024Q4: „A”). Ezen túl, az Alap közvetlenül nem fektetett „CCC” besorolású vállalatba.

- **és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?** Az Alapra vonatkozóan nem készült korábban időszakos közzététel a fenntarthatósági mutatókról, így az összehasonlítás nem elvégezhető.
- **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?** Az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.
- **A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?** Az Alapnak bár nem volt vállalt minimum részaránya fenntartható célkitűzésekkel rendelkező befektetésekből, nem zárta ki, hogy tarthat ilyen eszközöket. A referencia-időszakban a pénzügyi termék részvényeszközeinek/eszközeinek 43,58%-a volt fenntartható befektetés, amelyből 34,66% környezeti, 38,69% pedig társadalmi szempontból tekinthető fenntartható befektetésnek. Ezen eszközök esetén az Alap a Taxonómia rendeletben (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete) részletezett módon követte a jelentős károkozás elkerülését (do no significant harm - DNSH).

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a veszteségek elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat? Az Alap által alkalmazott kizárási lista biztosítja, hogy a befektetési döntéshozatal során az alábbi PAI indikátorokat figyelembe vegye az Alapkezelő:

Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatókon belül:

- PAI 4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség

A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatókon belül:

- PAI 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
- PAI 14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség.

A többi, alap fókuszában lévő PAI-t (PAI 1 – ÜHG kibocsátás, PAI 2 – Karbonlábnyom, PAI 5 – A nem megújuló energiafogyasztás és- termelés aránya, PAI 8 – Vízbe történő kibocsátások) az éves PAI számítások során vizsgáljuk. Amennyiben kedvezőtlen trendet figyelünk meg, intézkedéseket hozunk annak érdekében, hogy a negatív hatás mérséklődjön.

A PAI mutatók figyelembevételéről további információ a „Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?” c. részben található.

A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek: A fenntartható befektetéseket hozzáigazítottuk az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez. Az Alap által alkalmazott kizárási kritériumoknak megfelelően az alap közvetlenül nem tarthat olyan kitettséget, amely bármilyen módon sérti az ENSZ Globális Megállapodásának elveit és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek bármelyikét.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A főbb káros hatások, rövidítve PAI mutatók figyelembe vétele két lépcsőben történik: 1. a kizárási elveken keresztül, 2. a kötelezően közzéteendő PAI-kat közvetetten az ESG-értékelésen keresztül vesszük figyelembe.

A pontos PAI adatokat a 2024-es évre vonatkozóan az EET táblában (European ESG Template) tesszük közzé, amelyet kérésre rendelkezésre bocsátunk.



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

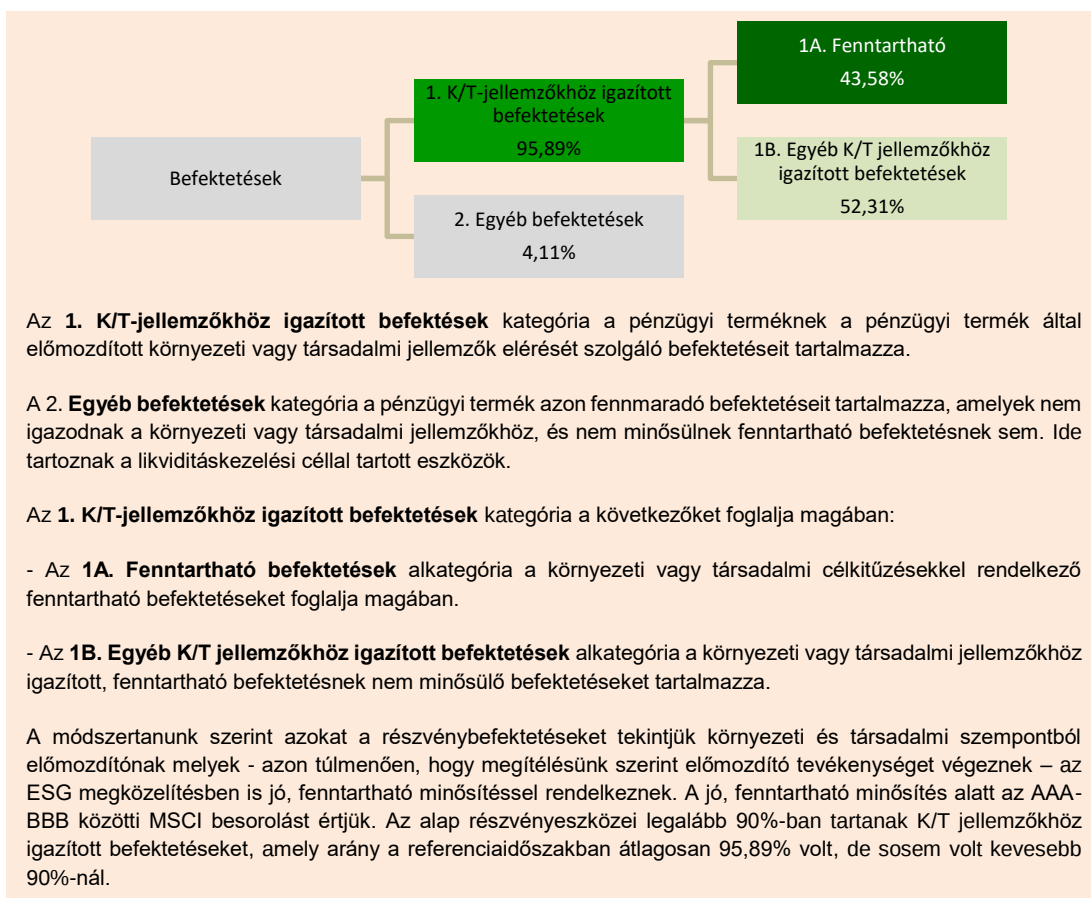
Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	Információtechnológia	8,89%	Globális Fejlett
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Alapvető fogyasztási cikkek	8,63%	Globális Fejlett
Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	Kommunikációs szolgáltatások	7,71%	Globális Fejlett
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Alapvető fogyasztási cikkek	6,43%	Globális Fejlett
Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	Információtechnológia	4,54%	Globális Fejlett
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	Nem értelmezhető	4,07%	Globális
Alphabet Inc	Kommunikációs szolgáltatások	3,76%	Amerikai Egyesült Államok
NVIDIA Corp	Információtechnológia	3,70%	Amerikai Egyesült Államok
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	Kommunikációs szolgáltatások	3,54%	Globális Fejlett
Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF	Információtechnológia	3,37%	Globális Fejlett
Microsoft Corp	Információtechnológia	3,31%	Amerikai Egyesült Államok
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	Nem értelmezhető	3,28%	Amerikai Egyesült Államok
Xtrackers MSCI USA Information Tech UCITS ETF	Információtechnológia	3,06%	Amerikai Egyesült Államok
Apple Computer	Információtechnológia	2,93%	Amerikai Egyesült Államok
Meta Platforms Inc	Információtechnológia	2,66%	Amerikai Egyesült Államok



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Milyen volt az eszközallokáció?

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.



Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az **atomeenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az összesített ESG-mutatók tekintetében az Alap az alábbi referenciaidőszaki súlyozott átlagos allokációval rendelkezett: 6,36% AAA; 15,89% AA; 49,06% A; 24,57% BBB; 1,14% BB; 2,96% B; 0% CCC; 0,02% nem értékelt.

Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Gazdasági Ágazat	Eszközarány %
Információtechnológia	37,88
Alapvető fogyasztási cikkek	19,59
Kommunikációs szolgáltatások	17,97
Nem besorolt	24,56



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

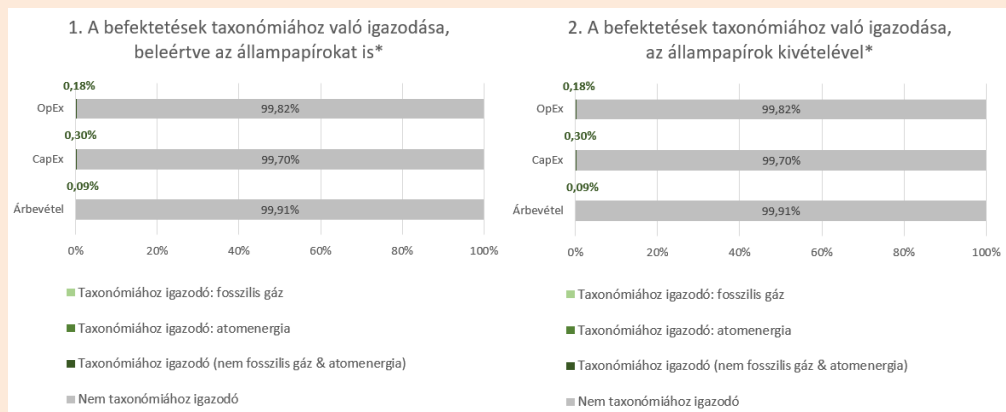
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**.
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx),
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).

 olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

- A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

- ☐ Igen
- ☒ Nem

Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



* E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

- **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?** Az Alapnak nem volt átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetése.
- **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakhoz?** Az Alapra vonatkozóan nem készült korábban időszakos közzététel az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos arányáról, így az összehasonlítás nem elvégezhető.



Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya? Módszertanunk szerint azokat a befektetéseket tekintjük uniós Taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésnek, amelynek a következő SDG-k közül legalább egy esetében „Igazodás”-t (Alignment) kapunk eredményül, elsősorban az MSCI ESG Manager módszertanát használva: 6-os (Tiszta Víz és Alapvető Köztisztaság), 7-es (Megfizethető és Tiszta Energia), 11-es (Fenntartható Városok és Közösségek), 12-es (Felelős Fogyasztás és Termelés), 13-as (Fellépés az Éghajlatváltozás Ellen) és 15-ös (Szárazföldi Ökoszisztémák Védelme). Ezen kívül ezen befektetések esetén érvényesül a DNSH (Do-No-Significant-Harm) elv is, illetve a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatokkal rendelkeznek. Ezen befektetések részaránya a referencia-időszakban 34,66% volt.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya? Módszertanunk szerint azokat a befektetéseket tekintjük társadalmi szempontból fenntartható befektetésnek, amelynek a következő SDG-k közül legalább egy esetében „Igazodás”-t (Alignment) kapunk eredményül, elsősorban az MSCI ESG Manager módszertanát használva: 1-es (A Szegénység Felszámolása), 2-es (Az Éhezés Megszüntetése), 3-as (Egészség és Jólét), 4-es (Minőségi Oktatás), 5-ös (Nemek Közötti Egyenlőség), 10-es (Egyenlőtlenségek Csökkentése) és 16-os (Béke, Igazság és Erős Intézmények). Ezen kívül ezen befektetések esetén érvényesül a DNSH (Do-No-Significant-Harm) elv is, illetve a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatokkal rendelkeznek. Ezen befektetések részaránya a referencia-időszakban 38,69% volt.



Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok? Pénzeszközök, pénzügyi eszközök kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, amelyeknél nem tekinthetők a környezeti és társadalmi jellemzők relevánsnak. Ezen eszközök elsődleges célja az Alap likviditásának biztosítása volt. Ide tartoztak azon vállalatok részvényei, amelyek nem rendelkeztek az Alap által minősítésre használt elemzőház (MSCI) alapján ESG besorolással, és az Alapkezelő belső elemzése alapján sem tudunk róla megbizonyosodni, hogy egyértelműen környezeti és társadalmi szempontokat előmozdító befektetések. Az Alap vállalja, hogy ezen kitétség részaránya maximum 10% lehet a részvénykönyvön belül. A referencia-időszakban ez az arány 4,11% volt.



Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban? Az Alap különböző minimális rátákat határozott meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére:

- Az Alap a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által meghatározott SFDR 8-as besorolású alapokra vonatkozó kizárási listát alkalmazta
- Az Alap közvetlenül nem fektetett „CCC” besorolású vállalatba, és törekedett a magasabb összesített ESG-mutató elérésére, de legalább „A” besorolást elérni negyedéves átlagban az Alap szintjén. Az Alap a referencia-időszaki súlyozott átlagos eszközallokációt tekintve „A” összesített ESG-mutatóval rendelkezett (2024.02.26-2024.03.31: „A”; 2024Q2: „A”; 2024Q3: „A”; 2024Q4: „A”)
- Az Alap 20%-ban limitálta az ESG minősítéssel nem rendelkező kitettség portfólión belüli arányát. Ezen arány a referencia-időszakban 0,02% volt.
- Az Alap az MSCI ESG Manager 0-ás „Controversies” (vitatott környezeti, társadalmi és vállalatirányítási viták) értékkel rendelkező vállalatokban nem eszközölt közvetlen befektetést.

A fenti követelményeknek a referencia-időszakban maradéktalanul eleget tettünk, azonban egyéb tevékenységet (pl. szerepvállalás) a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében nem hoztunk.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest? Az Alap esetében nem jelöltek ki indexet referenciamutatóként a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése céljából.

A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

- **Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?** Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?** Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?** Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?** Nem alkalmazható