

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Éves beszámoló
2024. december 31.

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

1091 Budapest, Üllői út 1.

2024. évi

Éves beszámoló

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2023.12.31	2024.12.31
A	B	C	D
1.	A Befektetett eszközök (I.+II.+III.)	1 672 833	1 694 528
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (1+2+3+4+5+6+7)	1 434 827	1 342 052
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5.	3. Vagyoni értékű jogok	3 432	1 484
6.	4. Szellemi termékek	224 904	242 540
7.	5. Üzleti vagy cégérték	1 206 491	1 098 028
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (1+2+3+4+5+6+7)	146 794	179 658
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	11 839	9 499
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	134 955	170 159
14.	4. Tenyészállatok	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	0	0
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	91 212	139 244
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	91 212	139 244
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29.	IV. Halasztott adókövetelés	0	33 574

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2023.12.31	2024.12.31
30.	B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.)	6 839 890	10 043 200
31.	I. KÉSZLETEK (1+2+3+4+5+6)	0	0
32.	1. Anyagok	0	0
33.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
34.	3. Növendék, hízó- és egyéb állatok	0	0
35.	4. Késztermékek	0	0
36.	5. Áruk	0	0
37.	6. Készletre adott előlegek	0	0
38.	II. KÖVETELÉSEK (1+2+3+4+5+6+7+8)	1 649 358	1 700 997
39.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	811 188	1 230 140
40.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 470	268 239
41.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
43.	5. Váltókövetelések	0	0
44.	6. Egyéb követelések	834 700	202 618
45.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
46.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (1+2+3+4+5+6)	1 934 089	2 291 842
48.	1. Részesedések kapcsolt vállalkozásban	0	0
49.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
50.	3. Egyéb részesedés	31 385	95 626
51.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
52.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 902 704	2 196 216
53.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (1+2)	3 256 443	6 050 361
55.	1. Pénztár, csekkek	0	0
56.	2. Bankbetétek	3 256 443	6 050 361
57.	C. Aktív időbeli elhatárolások (1+2+3)	132 143	124 123
58.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	104 901	100 783
59.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	27 242	23 340
60.	3. Halasztott ráfordítások	0	
61.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C)	8 644 866	11 861 851

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

a	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2023.12.31	2024.12.31
A	B	C	D
62.	D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	5 336 093	6 164 624
63.	I. JEGYZETT TŐKE	1 000 000	1 000 000
64.	- ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
66.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 879 752	2 325 976
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	33 574
69.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK (1+2)	0	0
70.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
71.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	2 456 341	2 805 074
73.	E. Céltartalékok (1+2+3)	386 932	497 838
74.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	386 932	488 821
75.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	9 017
76.	3. Egyéb céltartalék	0	0
77.	F. Kötelezettségek (I.+II.+III.)	2 750 183	4 907 980
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4)	0	0
79.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
80.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
81.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
82.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	0	0
84.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
85.	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
86.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
87.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
88.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
89.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
90.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
91.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
92.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
93.	10. Halasztott adókötelezettség	0	0

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.
Budapest, 2025. május 26.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

1	1	9	5	1	7	6	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	4	2	6	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Magyarország Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2023.12.31	2024.12.31
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	2 750 183	4 903 907
95.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
96.	- ebből átváltoztatható kötvények	0	0
97.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
98.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
99.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	69 423	21 057
100.	5. Váltótartozások	0	0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	80 929	100 937
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben		
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 599 831	4 781 913
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (1+2+3)	171 658	295 482
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	171 658	295 482
110.	3. Halasztott bevételek	0	0
111.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	8 644 866	11 861 851

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter

elnök-vezérigazgató

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

"A" BALANCE SHEET (Assets)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2023	31.12.2024
A	B	C	D
1.	A. Fixed assets (I+II+III)	1 672 833	1 694 528
2.	I. Intangible assets (1+2+3+4+5+6+7)	1 434 827	1 342 052
3.	1. Capitalized value of formation/restructuring expenses	0	0
4.	2. Capitalized value of research and development	0	0
5.	3. Concessions, licenses and similar rights	3 432	1 484
6.	4. Intellectual property products	224 904	242 540
7.	5. Goodwill	1 206 491	1 098 028
8.	6. Advances and payments on account in respect of tangible assets	0	0
9.	7. Adjusted value of intangible assets	0	0
10.	II. Tangible assets (1+2+3+4+5+6+7)	146 794	179 658
11.	1. Land and buildings and rights to immovables	11 839	9 499
12.	2. Plant and machinery, vehicles	0	0
13.	3. Other fixtures and fittings, tools and equipment, vehicles	134 955	170 159
14.	4. Breeding stock	0	0
15.	5. Assets in the course of construction	0	0
16.	6. Payments on account and tangible assets in the course of construction	0	0
17.	7. Adjusted value of tangible assets	0	0
18.	III. Financial investments (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	91 212	139 244
19.	1. Long-term participations in affiliated companies	0	0
20.	2. Long-term loans to affiliated companies	0	0
21.	3. Long-term major participating interests	0	0
22.	4. Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests	0	0
23.	5. Other long-term participations	91 212	139 244
24.	6. Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
25.	7. Other long-term loans	0	0
26.	8. Long-term debt securities	0	0
27.	9. Adjusted value of financial investments	0	0
28.	10. Valuation margin of financial investments	0	0
29.	11. Deferred tax asset	0	33 574

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

"A" BALANCE SHEET (Assets)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2023	31.12.2024
30.	B. Current assets (I.+II.+III.+IV.)	6 839 890	10 043 200
31.	I. Stocks (1+2+3+4+5+6)	0	0
32.	1. Raw materials and consumables	0	0
33.	2. Work in progress and intermediate goods	0	0
34.	3. Rearing animals, hogs and other livestock	0	0
35.	4. Finished products	0	0
36.	5. Goods	0	0
37.	6. Payments on account for inventories	0	0
38.	II. Debtors (1+2+3+4+5+6+7+8)	1 649 358	1 700 997
39.	1. Trade debtors	811 188	1 230 140
40.	2. Amounts owed by affiliated companies	3 470	268 239
41.	3. Amounts owed by companies with which the company is linked by virtue of major participating interests	0	0
42.	4. Receivables from other companies linked by virtue of participating interests	0	0
43.	5. Notes receivable	0	0
44.	6. Other debtors	834 700	202 618
45.	7. Valuation margin of receivables	0	0
46.	8. Valuation margin of derivative instruments	0	0
47.	III. Securities (1+2+3+4+5+6)	1 934 089	2 291 842
48.	1. Shares in affiliated companies	0	0
49.	2. Major participating interests	0	0
50.	3. Other participating interests	31 385	95 626
51.	4. Own shares and own partnership shares	0	0
52.	5. Debt securities held for trading	1 902 704	2 196 216
53.	6. Valuation margin of securities	0	0
54.	IV. Cash at bank and in hand (1+2)	3 256 443	6 050 361
55.	1. Cash in hand, checks	0	0
56.	2. Cash at bank	3 256 443	6 050 361
57.	C. Accrued and deferred assets (1+2+3)	132 143	124 123
58.	1. Accrued income	104 901	100 783
59.	2. Accrued expenses	27 242	23 340
60.	3. Deferred expenses	0	
61.	Total assets (A+B+C)	8 644 866	11 861 851

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

"A" BALANCE SHEET (Liabilities)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2023	31.12.2024
A	B	C	D
62.	D. Equity (I+II+III+IV+V+VI+VII)	5 336 093	6 164 624
63.	I. Subscribed capital	1 000 000	1 000 000
64.	Showing separately: ownership shares repurchased at nominal value	0	0
65.	II. Subscribed capital unpaid (-)	0	0
66.	III. Capital reserve	0	0
67.	IV. Retained earnings	1 879 752	2 325 976
68.	V. Tied-up reserve	0	33 574
69.	VI. Revaluation reserve	0	0
70.	1. Valuation reserve for adjustments	0	0
71.	2. Fair value reserve	0	0
72.	VII. Profit or loss for the year	2 456 341	2 805 074
73.	E. Provisions (1+2+3)	386 932	497 838
74.	1. Provisions for contingent liabilities	386 932	488 821
75.	2. Provisions for future expenses	0	9 017
76.	3. Other provisions	0	0
77.	F. Creditors (I.+II.+III.)	2 750 183	4 907 980
78.	Subordinated liabilities	0	0
79.	1. Subordinated liabilities to affiliated companies	0	0
80.	2. Subordinated liabilities to companies linked by virtue of major participating interests	0	0
81.	3. Subordinated liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
82.	4. Subordinated liabilities to other economic entities	0	0
83.	II. Long-term liabilities(1+2+3+4+5+6+7+8+9)	0	0
84.	1. Long-term loans	0	0
85.	2. Convertible and equity bonds	0	0
86.	3. Debenture loans	0	0
87.	4. Investment and development credits	0	0
88.	5. Other long-term credits	0	0
89.	6. Long-term liabilities to affiliated companies	0	0
90.	7. Long-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest	0	0
91.	8. Long-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests	0	0
92.	9. Other long-term liabilities	0	0
93.	10. Deferred tax liability	0	0

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer
Budapest, 2025. május 26.

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

"A" BALANCE SHEET (Liabilities)

amounts in tHUF

Nr		Previous year	Current year
		31.12.2023	31.12.2024
94.	III. Current liabilities(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	2 750 183	4 903 907
95.	1-Short-term loans	0	0
96.	- showing separately: convertible or equity bonds	0	0
97.	2. Short-term credits	0	0
98.	3. Advances received from customers	0	0
99.	4. Trade creditors	69 423	21 057
100.	5. Bills payable	0	0
101.	6. Short-term liabilities to affiliated companies	80 929	100 937
102.	7. Short-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest		
103.	8. Short-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests		
104.	9. Other short-term liabilities	2 599 831	4 781 913
105.	10. Valuation margin of liabilities	0	0
106.	11. Valuation margin of derivative instruments	0	0
107.	G. Accruals and deferred income (1+2+3)	171 658	295 482
108.	1. Accrued and deferred income	0	0
109.	2. Deferred costs and expenses	171 658	295 482
110.	3. Deferred income	0	0
111.	Total liabilities (D+E+F+G)	8 644 866	11 861 851

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(össz költség eljárással)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2023	2024
A	B	C	D
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 970 416	6 062 722
2	Export értékesítés nettó árbevétele	136 008	60 861
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01 +02)	5 106 424	6 123 583
3	Saját előállítású eszközök állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	44091	49 565
II.	Aktivált teljesítmények értéke (03 +- 04)	44 091	49 565
III.	Egyéb bevételek	13 803	139 332
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyagköltség	14 274	15 199
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	733 896	983 750
7	Egyéb szolgáltatások értéke	104 573	85 910
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	173 912	227 476
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05 +06 +07 +08 +09)	1 026 655	1 312 335
10	Béreköltség	1 099 318	1 302 582
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	89 258	115 958
12	Bérfelrakások	160 926	193 579
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10 +11 +12)	1 349 502	1 612 119
VI.	Értékcsökkenési leírás	93 158	115 661
VII.	Egyéb ráfordítások	378 008	653 529
	Ebből: értékvesztés	0	0
A	Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	2 316 995	2 618 836

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(össz költség eljárással)

adatok eFt-ban

Ssz	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
		2023	2024
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek , árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	393 118	317 796
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	18 415	23 798
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13 +14 +15 +16 +17)	411 533	341 594
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások , árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	22 655	21 665
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	22 655	21 665
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII. -IX.)	388 878	319 929
C.	Adózás előtti eredmény (A+B)	2 705 873	2 938 765
X.	Adófizetési kötelezettség	249 532	143 808
X/1	Halasztott adókülönbözet (±)	0	10 117
D.	Adózott eredmény (±C–X±X/1)	2 456 341	2 805 074

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató h.

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(nature of expense method)

amounts in tHUF

<i>Layout of the profit and loss account (nature of expense method)</i>	Previous year	Current year
	2023	2024
01. Net domestic sales	4 970 416	6 062 722
02. Net external sales	136 008	60 861
I. Total net sales (01+02)	5 106 424	6 123 583
03. Variation in stocks of finished goods and in work in progress	0	0
04. Own work capitalized	44091	49 565
II. Work performed by the company for its own purposes and capitalized (+03+04)	44 091	49 565
III. Other income	13 803	139 332
Showing separately: impairment loss reversed	0	0
05. Raw materials and consumables	14 274	15 199
06. Value of services consumed	733 896	983 750
07. Cost of other services	104 573	85 910
08. Cost of goods sold	0	0
09. Value of services sold (mediated)	173 912	227 476
IV. Material costs (05+06+07+08+09)	1 026 655	1 312 335
10. Wages and salaries	1 099 318	1 302 582
11. Other employee benefits	89 258	115 958
12. Contributions on wages and salaries	160 926	193 579
V. Staff costs (10+11+12)	1 349 502	1 612 119
VI. Depreciation	93 158	115 661
VII. Other operating charges	378 008	653 529
Showing separately: impairment loss	0	0
A. Results of operating activities (I+II+III-IV-V-VI-VII)	2 316 995	2 618 836

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2025. május 26.

1 1 9 5 1 7 6 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 4 2 6 1

Cégjegyzékszám

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(nature of expense method)

amounts in tHUF

Layout of the profit and loss account (nature of expense method)	Previous year	Current year
	2023	2024
13. Dividends and profit-sharing receivable	0	0
Showing separately: from affiliated companies	0	0
14. Income from participating interests, capital gains	0	0
Showing separately: from affiliated companies	0	0
15. Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains	0	0
Showing separately: from affiliated companies	0	0
16. Other interest receivable and similar income	393 118	317 796
Showing separately: from affiliated companies	0	0
17. Other income from financial transactions	18 415	23 798
Showing separately: valuation margin	0	0
VIII. Income from financial transactions (13+14+15+16+17)	411 533	341 594
18. Expenses and losses on participating interests	0	0
Showing separately: to affiliated companies	0	0
19. Expenses on financial investments (equity shares, loans), losses	0	0
Showing separately: to affiliated companies	0	0
20. Interest (paid) payable and similar charges	0	0
Showing separately: to affiliated companies	0	0
21. Losses on shares, securities, long-term loans and bank deposits	0	0
22. Other expenses on financial transactions Showing separately: valuation margin	22 655	21 665
Showing separately: valuation margin	0	0
IX. Expenses on financial transactions (18+19+20+21+22)	22 655	21 665
B. Profit or loss from financial transactions (VIII-IX)	388 878	319 929
C. Profit or loss before tax (+A+B)	2 705 873	2 938 765
X. Tax expense	249 532	143 808
X/1. Deferred tax (±)	0	10 117
D. Profit after tax (±C-X±X/1)	2 456 341	2 805 074

Bálint Kocsis

Chief Administration Officer

Péter Kadocsa

Chairman of the Board

Budapest, 2025. május 26.

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Kiegészítő melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz

1. Általános rész

A Társaság bemutatása

Az ÁB-MONÉTA Befektetési Alapkezelő Kft. (a továbbiakban: Társaság) 1996-ban alakult 5 millió forint alaptőkével. Alapítója az ÁB-MONÉTA Befektető és Tanácsadó Kft., amely 1997. november 1-ével ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt. (később AEGON Magyarország Értékpapír Rt.) néven kizárólag névre szóló részvényekkel rendelkező részvénytársasággá alakult át. Az anyavállalat a tevékenységének változásából kifolyóan megváltoztatta a nevét is, AEGON Magyarország Gazdasági Szolgáltató Rt.-re.

Az Alapító határozata alapján a Társaság 1999. november 18-ával döntött a részvénytársasággá alakulásáról az alaptőke egyidejű felemelése mellett. A szükséges tőkeemelés az ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt. részéről 13 millió forint, az ÁB-Novinvest Kft. részéről 2 millió forint volt.

Az Alapkezelő Kft. 2000. február 22-i záró mérlegével társasági formát váltott. Továbbiakban ÁB-Monéta Befektetési Alapkezelő Rt. néven működött, mint jogutód.

A Társaság 2000. szeptember 18-án AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt-re változtatta nevét. Alapító határozata alapján a Társaság 2002. január 23-án az alaptőke 250 millió Ft-ra történő felemeléséről döntött. A tőkeemelést az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. jegyezte le teljes egészében.

Az Alapítók 2003. év során ismételt tőkeemelésről döntöttek, melynek mértéke 750 millió Ft. A tőkeemelést az AEGON Magyarország Értékpapír Rt. jegyezte le teljes mértékben.

Az Aegon Magyarország Gazdasági Szolgáltató Rt. 2005. szeptember 5-én beolvadt az anyavállalatába, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt.-be, így a Társaság 99,8%-ban az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt., és 0,2%-ban az Aegon Magyarország Ingatlan Fejlesztő és Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság tulajdonába került. Az Aegon Magyarország Ingatlan Fejlesztő és Hasznosító Kft. 2012-ben beolvadt az Aegon Biztosítóba, így ez utóbbi Társaság 100%-os tulajdonossá vált.

A Társaságot anyavállalata, az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. konszolidálta 2018-ig. A 2019-2021-es üzleti évek vonatkozásában az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt. konszolidált beszámolót nem készített, ezért a fölérendelt anyavállalat, az Aegon N.V. (székhelye: AEGONplein 50. 2591 TV. The Hague, The Netherlands) konszolidált beszámolója került a jogszabályi előírásoknak megfelelően közzétételre.

Az Aegon N.V. 2020 novemberében megállapodott a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe-val (VIG) a magyarországi, lengyelországi, romániai és törökországi biztosítási, nyugdíj-megtakarítási és alapkezelési üzletágának értékesítéséről. A szerződő felek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kezdeményezték a szükséges hatósági engedélyek beszerzését minden érintett országban.

2021 áprilisában a magyar Belügyminisztérium megvétózta a tervezett tranzakciót, melynek okán a VIG egyeztetést kezdeményezett a magyar Pénzügyminisztériummal. A tárgyalások eredményeképp a felek 2022 februárjában megállapodást írtak alá, mely alapján a magyar fél képviselőjében a Corvinus Befektetési Zrt. – a VIG 55%-os irányító befolyása mellett - 45%-os kisebbségi tulajdonosi részesedést szerzett az Aegon Biztosítóban és az Union Biztosítóban. A tranzakció lezárása 2022. március 24-án megtörtént.

A Társaság 2023. május 15-ével a nevét VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt-re változtatta, majd 2023. augusztus 1-jével az 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 55 százalékról 90 százalékra növelte a tulajdoni arányát a magyar vállalatcsoportban – beleértve a VIG összes magyarországi vállalatát – tovább erősítve ezzel operatív irányító szerepét. A tranzakció 2023. november 30-án zárult le.

A 2022-es üzleti évtől kezdődően az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. konszolidált beszámolót továbbra sem készít, a főlérendelt anyavállalat, a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (székhelye: Schottenring 30 AT-1010 Wien, Ausztria) konszolidált beszámolója kerül a jogszabályi előírásoknak megfelelően a közzétételre

A Társaság szerepel a főlérendelt anyavállalata összevont fenntarthatósági jelentésében, így önálló jelentést nem készít.

Társaság igazgatóságának mandátumai:

Igazgatóság elnöke:

Kadocsa Péter, elnök-vezérigazgató – határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31. közötti időszakra.

Igazgatósági tagok:

Kocsis Bálint, adminisztrációs vezérigazgató-helyettes - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31. közötti időszakra.

Loncsák András, befektetési igazgató - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31. közötti időszakra.

Kovács László Gábor, üzletfejlesztési igazgató – határozott időre megválasztva, 2023. március 20. - 2026. december 31. közötti időszakra.

A Társaság székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.

adószáma: 11951766-4-43

cégjegyzék száma: 01-10-044261

internetes honlapjának elérhetősége: <https://www.vigam.hu/>

A részvénytársaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

Gerhard Lahner 2023. december 1-jétől a Felügyelő Bizottság elnöki pozícióját tölti be. Mandátuma 2027. márciusa 23-ig tart, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Lehel Gábor a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 23-tól, mandátuma 2027. március 23-ig tart, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Gerald Weber a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 23-tól, illetve a Felügyelő Bizottság elnök-helyettese 2023. december 1-jétől, mandátuma 2027. március 23-ig tart, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Mag. Dr. Andreas Grünbichler a Felügyelő Bizottság tagja 2022.március 25-től, mandátuma 2027. március 25-ig tart, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

A Társaság a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbftv.) szerinti alternatív befektetési alapkezelői (ABAK) és ÁÉKBV-alapkezelői engedéllyel rendelkezik. A Társaság mint ABAK a kollektív portfóliókezelés végzésére jogosító engedélye birtokában a Kbftv.) 7. § (1) a.), b.) pontja, továbbá a 7. § (2) a.), b.) pontja, valamint 7. § (3) a.) b.) és c.) pontja által a befektetési alapkezelő társaságok számára lehetővé tett tevékenységeket végzi. A Társaság mint ÁÉKBV-alapkezelő a kollektív portfóliókezelés végzésére jogosító engedélye birtokában a Kbftv.) 6. § (1) a.), b.) és c.) pontja által a befektetési alapkezelő társaságok számára lehetővé tett tevékenységeket végzi. Az ABAK tevékenységeket a Magyar Nemzeti Bank a 2015.01.30-án kelt H-EN-III-6/2015. számú határozatával, az ÁÉKBV-alapkezelői tevékenységeket a Magyar Nemzeti Bank a 2016.04.04-én kelt H-EN-III-101/2016. számú határozatával engedélyezte.

Társaságunk 2002 januárjában csatlakozott a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségéhez. 2002. decembere óta a Befektető-védelmi Alap tagja. A csatlakozási díj 500 eFt volt.

A Társaság határon átnyúló szolgáltatás végzésére jogosult, ezen szolgáltatások fajtája országonként a következő:

Lengyelország	befektetési tanácsadás/portfoliókezelés
Románia	portfoliókezelés
Csehország	befektetési tanácsadás

2019-től már csak Lengyelország és Románia felé történik szolgáltatásnyújtás.

A határon átnyúló szolgáltatásokkal kapcsolatosan a Társaságnak külföldi adóhatóság felé adófizetési kötelezettsége sem 2023-ban sem pedig 2024-ben nem keletkezett.

A Társaság Részvényese:

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt
Székhelye: 1091 Budapest, Üllői út 1.
Részvényei: 500 darab, 2 000 000 forint névértékű törzsrészvény
Szavazati arány: 100%

Az ukrajnai háború Társaságra gyakorolt hatásai

A 2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott orosz-ukrán konfliktus miatt a Likviditási politika alapján a Kockázatkezelési Vezető összehívta a Likviditási Bizottságot, amely több alkalommal is ülésezett. A Bizottság feladata a helyzetelemzés, valamint a döntéselőkészítés.

Társaságunk kockázatkezelési részlege a fokozódó orosz-ukrán politikai feszültség miatt már 2022. január vége óta fokozott monitoringot működtet a releváns kitétségek nyomon követésére és a szükséges döntések előkészítésére. A befektetési részleg kiemelt figyelmet szentel a geopolitikai fejleményeknek, és értékeli a lehetséges forgatókönyveket.

Társaságuk a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én a következő 5 befektetési alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött:

Aegon Russia Részvény Befektetési Alap
Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap
Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap
Aegon Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap
Aegon Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap

A Russia Részvény Befektetési Alap kivételével a felfüggesztett alapok forgalmazása 2022. március 1-én újraindult.

A Russia Alap forgalmazását a Társaság – miután a felfüggesztés törvényadta lehetőségének maximumát kihasználta – 2023. március 27-ével indította újra. Az orosz piachoz való hozzáférés ellehetetlenülése miatt azonban a Russia Alap immáron nem teljesíti az Alap eredeti célkitűzését, így befektetési politikáját a Társaság módosította. Az Alap illikvid befektetései illikvid sorozatokban kerültek elkülönítésre a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának fenntartása és a befektetők védelme érdekében, figyelemmel a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 128. § (1) bekezdésre. Az Alap célja, hogy az Alap tulajdonában lévő, szankciókkal érintett és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze, és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa. Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul

nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is. Az illikvid sorozatok befektetési jegyeire vételi, visszaváltási vagy átváltási megbízás nem adható.

Az Értékelési Bizottság döntése alapján a Russia Alap által tartott illikvid eszközök értékelése az aktuális piaci árfolyamhoz képest diszkontértéken történik. A diszkonttényező a lehetséges jövőbeli forgatókönyvek valószínűségének mérlegelése alapján kerül meghatározásra, így ezen valószínűségek változása mentén időben változhat.

A Társaság folyamatosan nyomon követi az elkülönített illikvid befektetések értékesíthetőségét. Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről a Társaság dönt. Az ezzel kapcsolatos döntés indokáról a Társaság a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a Befektetőket.

Összességében elmondható, hogy a Társaság által kezelt közvetlen vagyon egésze csekély mértékben tartalmaz orosz, illetve ukrán kitettséget.

A jelenlegi helyzetet figyelembe véve megítélésünk szerint a vállalkozás folytatásának elve továbbra is érvényesül.

2. A Társaság számviteli politikájának főbb elemei

Beszámoló készítés és könyvvezetés

Az Éves beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során a Társaság 2000. évi C. számú Számviteli Törvény előírásaival összhangban jár el, a törvényben meghatározott alapelvek érvényesülnek. A Társaság tevékenységének jellegéből adódóan könyvvezetése és beszámoló készítése során figyelembe veszi a 327/2009 (XII.29.) Korm. rendelet előírásait.

A Társaság kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót köteles készíteni. A Társaság könyveit magyar nyelven, forintban vezeti. Az éves beszámoló részei a mérleg, az eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet. A Társaság üzleti jelentést is készít. A Társaság eredménykimutatását összköltség-eljárással készíti.

A Társaság rendelkezik sajátosságainak megfelelő számviteli politikával, amelynek részét képezi:

- a) az eszközök és a források leltárkészítési és leltározási szabályzata;
- b) az eszközök és a források értékelési szabályzata;
- c) az önköltségszámítás rendjére vonatkozó belső szabályzat;
- d) a pénzkezelési szabályzat.
- e) szolgáltatás elkülönítési szabályzat
- f) szigorú számadású nyomtatványok szabályzata

Az éves beszámoló a naptári évről 2024. december 31-i fordulónappal, és 2025. január 6. mérlegkészítési időponttal készül.

A Társaság sem a könyvvezetés, sem a beszámoló összeállítása során nem tért el a számviteli törvény 15-16. §-ában foglalt alapelvektől.

Jelentős összegű hiba

A Társaság számviteli elszámolásaiban jelentős összegűnek minősítjük, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzés, az önellenőrzés során, az egy adott évet érintően megállapított hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a mérlegfőösszeg 2%-át, vagy ha ez utóbbi érték nem haladja meg az 1mFt -ot, akkor 1 mFt. Ezen határértékeket el nem érő hiba nem jelentős összegű hibának minősül.

Kivételes nagyságú/előfordulású bevételnek tekintjük:

- a tulajdonosnál gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak (apport) társasági szerződés (alapszabály) szerint meghatározott értékét,
- az egyezség (jogszály) alapján elengedett kötelezettségek összegét,
- a térítés nélkül átvett eszközök piaci értékét,
- a térítés nélkül - visszaadási kötelezettség nélkül - átvett, az ajándékként, a hagyatékként kapott, a többletként fellelt, részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő eszközök piaci - illetve jogszabály eltérő rendelkezése esetén a jogszabály szerinti - értékét;
- a tartozásátvállalás során harmadik személy által - ellentételezés nélkül - átvállalt kötelezettség szerződés (megállapodás) szerinti összegét, ha az részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő beszerzett eszközhez kapcsolódik, legfeljebb az átvállalt kötelezettséghez kapcsolódóan beszerzett eszköz könyv szerinti értékének összegéig
- az elengedett kötelezettség összegét akkor, ha az részesedésnek vagy értékpapírnak nem minősülő beszerzett eszközhez kapcsolódik, legfeljebb az elengedett kötelezettséghez kapcsolódóan beszerzett eszköz könyv szerinti értékének összegéig
- fejlesztési célra - visszafizetési kötelezettség nélkül - kapott, pénzügyileg rendezett támogatás, véglegesen átvett pénzeszközök összegét
- térítés nélkül kapott (igénybe vett) szolgáltatások piaci - illetve jogszabály eltérő rendelkezése esetén a jogszabály szerinti – értékét.

Kivételes nagyságú/előfordulású ráfordításoknak tekintjük:

- a tulajdonosnál a gazdasági társaságba bevitt vagyontárgyak (apport) nyilvántartás szerinti értékét,
- a fejlesztési célra visszafizetési kötelezettség nélkül átadott támogatások, juttatások értékének visszafizetett összegét,
- a véglegesen átadott pénzeszközöket.
- a térítés nélkül átadott eszközök - a részesedések, az értékpapírok, a befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott kölcsönök és a vásárolt követelések kivételével - nyilvántartás szerinti értékét, valamint a térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értékét a felszámított, az átvevő által meg nem térített általános forgalmi adóval növelt összegben
- a tartozásátvállalás során - ellentételezés nélkül - átvállalt kötelezettség szerződés (megállapodás) szerinti összegét – az Sztv 33. § (1) bekezdésének figyelembevételével - a tartozást átvállalónál;
- a költségek (a ráfordítások) ellentételezésére - visszafizetési kötelezettség nélkül - belföldi vagy külföldi gazdálkodónak - az üzleti évhez kapcsolódóan - adott támogatás, juttatás összegét.

Eszközök és források értékelésének alapelvei

Az eszközök és kötelezettségek értékelése a csoportos minősítési elv szerint (a számviteli törvényben megengedett esetekben), vagy az egyedi, tételes elv alapján történik. Az értékelésnél a vállalkozás folytatása, az egyedi értékelés, az óvatosság és a valóság elveiből kell kiindulni.

Az előző évi mérlegkészítésnél alkalmazott értékelési elvek csak akkor változtathatók meg, ha a változtatást előidéző tényezők tartósan - legalább egy éven túl - jelentkeznek, és emiatt a változás állandónak minősül.

Minden devizára szóló eszköz és forrás értékét az év utolsó napjára vonatkozó MNB árfolyamon átszámított forintértéken is meg kell határozni, minden árfolyamváltozást – összegétől függetlenül – jelentősnek minősítünk.

Az értékelés során minden olyan értékvesztést és értékcsökkenést figyelembe veszünk, ami a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, a mérlegkészítés napjáig ténylegesen bekövetkezett és ismertté vált. Az értékcsökkenést a Társaság lineáris módszerrel, havonta számolja el.

Az eszközöket és kötelezettségeket a Társaság leltározási szabályzatában foglaltak szerinti leltározással és egyeztetéssel ellenőrizzük, valamint egyedileg értékeljük.

A hasznos élettartam alapján meghatározott amortizációs kulcsok eszközkategóriánként az alábbiak:

Immateriális javak amortizációs kulcsai:

A vagyoni értékű jogok leírási kulcsa évi 15%.

A befejezett kísérleti fejlesztés leírási kulcsa évi 20%.

A befejezett alapítás-átszervezés leírási kulcsa évi 20%.

Az üzleti vagy cégértékhez kapcsolódóan részesedés már nincs kimutatva, ezért a Társaság – a Számviteli Törvény által lehetővé tettekkel összhangban – az üzleti vagy cégérték nyilvántartásba vételének napján hatályos rendelkezéseket alkalmazza, évente vizsgálja felül az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értékét és ha szükséges terven felüli értékcsökkenést számol el.

A hasznos élettartamot a szoftverek esetében eszközkategóriánként határozzuk meg az elavulással kapcsolatos tapasztalatok figyelembevételével.

A szoftverek hasznos élettartama szoftvertípusonként:

- Egyedi fejlesztésű szoftverek - portfólió nyilvántartó rendszerek:
 - Leírási kulcsa 3 év, kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 5 év
- Vásárolt szoftverek:
 - Operációs rendszerek – 5 év
 - Windows és windows applikációk - 5 év
 - Egyéb kiegészítő szoftverek - 2 év, kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 5 év
 - A főkönyv szoftvere – 5 év
 - A számviteli analitikus szoftverek – 5 év
- Belső fejlesztésű szoftverek – 5 év

A hasznos élettartam alapján megállapított értékcsökkenési leírási kulcsok szoftvertípusonként a következők:

- Egyedi fejlesztésű szoftverek – portfólió nyilvántartó rendszerek:
 - Leírási kulcsa évi 33%. Kivétel 15 millió Ft feletti eszközöknél 20%,
- Vásárolt szoftverek:
 - Operációs rendszerek leírási kulcsa évi 20%,
 - Windows és windows applikációk leírási kulcsa évi 20%,
 - Egyéb kiegészítő szoftverek leírási kulcsa a felhasználási területtől függő, átl. 50%, kivétel a 15 millió Ft feletti eszközöknél 20%,
 - A főkönyv szoftverének leírási kulcsa évi 20%,
 - A számviteli analitikus szoftverek leírási kulcsa évi 20%
- Belső fejlesztésű szoftverek – 20%

Az eszköz aktiválása, illetve póttaktiválása során a 15 millió forintos értékhatár megállapításakor az eszköz egyedi bekerülési értékét vesszük figyelembe.

Tárgyi eszközök amortizációs kulcsai:

A számítástechnikai eszközök leírási kulcsa 20%

200 e Ft egyedi érték alatti eszközöknél egy összegben történik az értékcsökkenés

Az ügyvitel-technikai eszközök leírási kulcsa évi 20, 33 illetve 50%

A gépek, berendezések, felszerelések leírási kulcsa évi 20 %

Az épületek, bérelt ingatlanon végzett beruházás évi 6%

Az egyéb berendezések, felszerelések leírási kulcsa évi 20 %.

Általános esetben Társaságunknál a hasznos élettartamot az eszköz műszakilag indokolt élettartamának figyelembevételével határozzuk meg, tehát a hasznos élettartam megegyezik az eszközök műszakilag indokolt élettartamával, a következők szerint:

- A számítástechnikai eszközök 5 év
- 200 e Ft egyedi érték alatti eszközöknél egy összegben történik az értékcsökkenés
- Az ügyvitel-technikai eszközök - 2, 3 illetve 5 év
- A gépek, berendezések, felszerelések - 5 év
- Épületek, bérelt ingatlanon végzett beruházás – 16,6 év

3. Kiegészítések a Mérleghez

3.1. Eszközök

3.1.1. Immateriális javak (mozgástábla az 1. sz. mellékletben)

adatok eFt-ban

Immateriális javak	2023	2024	Vált.	Vált.%
Vagyoni értékű jogok	3 432	1 484	-1 948	-57%
Szellemi termékek	224 904	242 540	17 636	8%
ebből szellemi termékek befejezetlen beruházásai	4 915	531	-4 384	-89%
Üzleti vagy cégérték	1 206 491	1 098 028	-108 463	-9%
Összesen:	1 434 827	1 342 052	-92 775	-6%

Vagyoni értékű jogok

A Társaság legjelentősebb vagyoni értékű jogai a különböző számítógépes szoftvereinek licenszdíjai.

Szellemi termékek

A Társaság a szellemi termékek között tartja nyilván azon ügyviteli szoftvereit, honlapjának és online rendszerének aktivált értékét, amelyeket megrendelésére, saját célra harmadik féllel vagy saját fejlesztőkkel készített. A Társaság a rendszereit folyamatosan, az igényeknek megfelelően fejleszti, tartja karban.

Üzleti vagy cégérték

Az **UNIQA Befektetési Szolgáltató Zrt.-t**, illetve az **UNIQA Pénzügyi Szolgáltató Zrt.-t** 2008. február 20. napján kötött adásvételi ügylet alapján az Alapkezelő megvásárolta annak részvényeseitől. A vételi ár és a vásárolt cégek saját tőkéjének különbsége, 4 397 millió forint, goodwillként került kimutatásra. A goodwill jelentős részének megtérülése esélytelenné vált a 2010-es törvényváltozások miatt. A megtérülés vizsgálata során 2010. év végén a magánnyugdíjpénztári és önkéntes nyugdíjpénztári állomány arányát alkalmazva, a magánnyugdíjpénztárra eső rész goodwill 100%-át terven felül értékcsökkentette a Társaság. 2024. év végére vonatkozólag végzett megtérülés- vizsgálat alapján további terven felüli értékcsökkenés elszámolása mellett döntött amely után a goodwill záró értéke 1 098 millió forintra csökkent. A Társaság – számviteli politikájával összhangban – az üzleti vagy cégértékre vonatkozólag a nyilvántartásba vételkor érvényes szabályokat alkalmazza.

3.1.2. Tárgyi eszközök (mozgástábla az 1. sz. mellékletben)

adatok eFt-ban

Tárgyi eszközök	2023	2024	Vált.	Vált.%
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	11 839	9 499	-2 340	-20%
Egyéb berendezések, felsz., járm.	134 955	170 159	35 204	26%
Beruházások	0	0	0	n/a
Összesen:	146 794	179 658	32 864	22%

Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok

A mérlegsoron a Társaság új irodahelyiségének kialakítása miatt aktivált költségeit tartja nyilván.

Egyéb berendezések, felszerelések, járművek

Ezen a mérlegsoron a különböző irodai berendezéseket, számítástechnikai eszközöket és személygépkocsikat tartja nyilván a Társaság.

Beruházások, beruházásokra adott előlegekbe

Beruházások illetve a beruházásokra adott előlegek között még használatba nem vett tárgyi eszközöket, valamint azokra adott előlegeket tartja nyilván a Társaság.

3.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

Befektetett pénzügyi eszközök	2023	2024	Vált.	Vált.%
Egyéb tartós részesedés	91 212	139 244	48 032	53%
Összesen:	91 212	139 244	48 032	53%

Egyéb tartós részesedések között a Társaság által vásárolt saját kezelésben lévő befektetési jegyek voltak 2023-ban és 2024-ben is a Társaság által működtetett értékpapír juttatási programmal összefüggésben.

3.1.4. Halasztott adókövetelés

A társaság 2024-ben a halasztott adó számítás bevezetése mellett döntött. Az üzleti év végén ebből adódóan 33 574 eFt halasztott adókövetelést tartott nyilván.

3.1.5 Készletek

A Társaság nem rendelkezik készletekkel.

3.1.6. Követelések

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

adatok eFt-ban

	2023	2024	Vált.	Vált.%
Követelések áruszállításból. és szolgáltatásból	811 188	1 230 140	418 952	52%

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból egyenleg növekedés háttérében elsősorban a portfóliókezelésből származó követelések bemutatásának változása áll, 2024-től a vevő követelések között mutatja ki a társaság. Értéke év végén 453 889 eFt volt.

Vevői követelésekkel kapcsolatban értékvesztés elszámolására nem volt szükség sem tárgydőszakban, sem pedig az összehasonlító időszakban.

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

	2023	2024	Vált.	Vált.%
Követelések kapcs. váll. szemben	3 470	268 239	264 769	7630%

A Társaság kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelésként mutatja ki az anyavállalatával szembeni, követeléseit, melyben 2024-től már a portfóliókezeléshez kapcsolódó követelése is megjelennek 268 178 eFt értékben.

Egyéb követelések

adatok eFt-ban

Egyéb követelések	2023	2024	Vált.	Vált.%
Különféle egyéb követelések	183 729	158 248	-25 481	-14%
Portfóliókezelésből származó követelések	642 870	0	-642 870	-100%
Adó és járulékok túlfizetések, tartozik egyenlegű szállítók (átsorolás)	8 101	44 370	36 269	448%

Összesen:	834 700	202 618	-632 082	-76%
------------------	----------------	----------------	-----------------	-------------

A portfóliókezelésből származó követeléseket 2024-től a vevőkövetelések között mutatja ki a Társaság.

A különféle egyéb követelések csökkenését főképpen a tulajdonosváltással kapcsolatos LTIP juttatási rendszer kapcsán felmerült dolgozókkal szembeni követelés csökkenése eredményezte, az aktuálisan esedékessé vált jogosultsági csomag kifizetés miatt (2024-ben: 106 715 e Ft, 2023-ban 168 891 e Ft)

Adó és járulék túlfizetések, tartozik egyenlegű szállítók (átsorolás) sor növekedése mögött a társasági adó túlfizetésünk áll.

3.1.7 Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírok

adatok eFt-ban

Értékpapírok	2023	2024	Vált.	Vált.%
Forg.célú hitelviszonyt .megtestesítő értékpapírok	1 902 704	2 196 216	293 512	15%
Egyéb részesedés	31 385	95 626	64 241	205%
Összesen:	1 934 089	2 291 842	357 753	18%

A Társaság az értékpapírok között mutatja ki a forgatási céllal beszerzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint azon tulajdonosi jogviszonyt megtestesítő értékpapírokat, amelyekről várhatóan a következő üzleti évben megválnak.

A Forgatási célú értékpapírokat jellemzően az éves osztalékfizetés teljesítéséig tartja a Társaság

3.1.8. Pénzeszközök

A mérleg sor a 2024. december 31-én a bankszámlákon tartott pénzüsszegeket mutatja. Záró értéke 6 050 361 eFt (2023: 3 256 443 eFt). A Társaság tevékenységének jellegéből adódóan azonban nemcsak saját, hanem a befektetési jegy forgalmazásához kapcsolódó 'ügyfélpénz' is szerepel a bankszámlákon. Az egyenleg tárgyévben 2023-hoz képest jelentősen növekedett, amelyet elsősorban az ügyfélpénzek magasabb év végi egyenlege okozott. (2024-ben 4 616 mFt, míg 2023-ban 2 439 mFt)

A devizakészletek a mérlegben fordulónapi MNB árfolyamra átértékelve szerepelnek.

Az ügyfelek által év vége előtt beutalt, de csak később befektetett pénz a pénzeszközök állományát gyarapítja az egyéb kötelezettségekkel szemben, azonos összegben.

adatok eFt-ban

	2023	2024	Vált.	Vált.%
Ügyfélpénz	2 438 604	4 616 131	2 177 527	89%

3.1.9. Aktív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Aktív időbeli elhatárolások	2023	2024	Vált.	Vált.%
Díjbevételek aktív időbeli elhatárolása	11 536	53 761	42 225	366%
Bankkamat aktív időbeli elhatárolása	4 189	2 450	-1 739	-42%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhat.	27 242	23 340	-3 902	-14%
Értékpapírok kamatelhatárolása	89 176	44 572	-44 604	-50%
Összesen:	132 143	124 123	-8 020	-6%

Díjbevételek aktív időbeli elhatárolása

Ezen soron jelentős részben a befektetési alapoktól és az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztártól járó, de fordulónapig ki nem számlázott indexhasználati díjak szerepelnek.

Bankkamat aktív időbeli elhatárolása

Ezen a soron a K&H bankszámláján megjelenő kamat elhatárolás szerepel, melynek értéknapja következő év első napja.

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

A mérleg sor a számlázott, de csak későbbi időszakot érintő költség és ráfordítás tételeket tartalmazza.

Értékpapírok kamatelhatárolása

Ezen a soron szerepelnek a diszkont, valamint a kamatozó, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tárgyévire járó, időarányos felhalmozott kamatai.

3.2. Források

3.2.1. Saját tőke

A jegyzett tőke a tavalyi évhez képest nem változott (1 milliárd forint). Tárgyévben 2,0 mrd osztalék fizetésére került sor, a 2024. évi eredményből a Társaság 2,2 mrd osztalék kifizetésére fog javaslatot tenni.

adatok eFt-ban

	2023.12.31	Adózott eredmény átvezetése	Osztalék fizetés	Halasztott adó hatása	2024. évi adózott eredm.	2024.12.31
Jegyzett tőke	1 000 000					1 000 000
Eredménytartalék	1 879 752	2 456 341	-2 000 000	-10 117		2 325 976
Lekötött tőke	0			33 574		33 574
Adózott eredmény	2 456 341	-2 456 341		10 117	2 794 957	2 805 074
Saját tőke	5 336 093	0	-2 000 000	33 574	2 794 957	6 164 624

A Társaság lekötött tartalékként a halasztott adókövetelés év végi összegét mutatja ki.

3.2.2. Céltartalékok

adatok eFt-ban

Céltartalék	2023	2024	Vált.	Vált.%
Reorganizációs céltartalék	5 551	1 071	-4 480	-81%
Peres ügyek	0	9 017	9 017	100%
LTIP céltartalék	150 056	249 013	98 957	66%
Előrehozott LTIP miatti céltartalék	231 325	178 210	-53 115	-23%
Sikerdíj alapú PM bónusz	0	24 375	24 375	100%
Ki nem vett szabadságok	0	36 152	36 152	100%
Összesen:	386 932	497 838	110 906	29%

A nyitó céltartalékok változása:

adatok eFt-ban

	Reorg	LTIP	Előrehozott LTIP miatti CT	TOTAL
2024 nyitó	5 551	150 056	231 325	386 932
Növekedés	80	209 498	9 176	218 754
Felhasználás	4 559	110 542	62 291	177 392
Csak visszavezetés	0	0	0	0
2024 záró	1 072	249 012	178 210	428 294

A reorganizációs céltartalék a GYES-en, illetve GYED-en lévő munkavállalókkal szembeni kötelezettségekre képzett tartalék, amely arra az esetre vonatkozik, ha a visszatérő dolgozók számára a Társaság nem tudna munkahelyet biztosítani.

Az LTIP egy hosszú távú, vezetői ösztönző bónusz program. A céltartalék képzése és felhasználása a programot szabályozó belső szabályzat alapján történik. A tulajdonos váltással, az LTIP juttatási rendszer előre lett hozva, ezzel kapcsolatos külön céltartalék lett képezve 2022-ben. Kapcsolt vállalkozással szemben céltartalék nem került kimutatásra.

A 2024-es évben új juttatási elemként jelent meg a portfólió menedzserek sikerdíj alapú bónusza.

A Társaság az üzleti év végén az Alfa Biztosítóval szembeni vitás kártérítési ügy kapcsán mutatott ki céltartalékot.

A Társaságnak tőke megóvására, illetve hozamra vonatkozó ígéret, garancia miatt nem keletkezett függő kötelezettsége, így azután céltartalékot nem képzett.

A Társaság mérlegen kívüli függő és jövőbeni (biztos) kötelezettséggel nem rendelkezik, tőke megővására, illetve hozamra vonatkozó ígéret, garancia miatt.

3.2.3. Hátrasorolt kötelezettségek

Hátrasorolt kötelezettségekkel a Társaság nem rendelkezett sem 2023-ban, sem 2024-ben.

3.2.4. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság Hosszú lejáratú kötelezettségekkel nem rendelkezett sem 2023-ban, sem 2024-ben.

3.2.5 Rövid lejáratú kötelezettségek

Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023	2024	Vált.	Vált.%
Nyitott szállítói kötelezettségek	15 101	21 057	5 966	39%
Nem számlázott szállító	54 322	0	-54 322	-100%
Összesen:	69 423	21 057	-48 366	-70%

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023	2024	Vált.	Vált.%
Nyitott szállítói kötelezettségek	75 027	100 937	25 910	35%
Nem számlázott szállító	5 902	0	-2 472	-100%
Összesen:	80 929	100 937	20 008	25%

A 'Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben' soron szerepel az anyavállalattal év végén fennálló szállítói kötelezettség, a növekedés elsősorban az emelkedő SLA áraknak tudható be.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
Adók	102 063	114 048	11 985	12%
Egyéb kötelezettségek	59 164	51 733	-7 431	-13%
Ügyfélpénz	2 438 604	4 616 132	2 177 527	89%
Összesen:	2 599 831	4 781 913	2 182 082	84%

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségként a pénzeszközökkel szemben kerül kimutatásra az ügyfelek által a Társaság számlájára utalt, forgalmazási tevékenységgel kapcsolatos még befektetésre nem került pénzeszköz.

3.2.6. Passzív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Passzív időbeli elhatárolások	2023	2024	Vált.	Vált.%
Bónusz	129 544	121 724	-7 820	-6%
Bizományosi díj	4 464	12 679	8 215	184%
Fenntartási jutalék/beutalási díj	940	44 025	43 085	0%
Egyéb passzív időbeli elhatárolások	36 710	117 054	80 344	219%
Összesen:	171 658	295 482	123 824	72%

A fenntartási jutalékok elhatárolás jelentős növekedése hátterében elsősorban a megnövekedett közvetítői portfólió áll.

4. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

4.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok eFt-ban

	2023	2024	Vált.	Vált.%
Befektetési alapkezeléssel kapcsolatos díjbevételek	2 298 214	3 178 689	880 475	38%
Biztosítóknak végzett portfóliókezelési díjbevétel	1 166 856	1 183 501	16 645	1%
Pénztáraknak végzett vagyonkezelés díjbevétele	1 257 361	1 114 258	-143 103	-11%
Egyéb portfóliókezelés díjbevétele	891	89 470	88 579	9942%
Tanácsadás díjbevétele	13 385	18 472	5 087	38%
Egyéb díjbevétel	369 717	539 192	169 475	46%
Értékesítés nettó árbevétele	5 106 424	6 123 583	1 017 159	20%

A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos díjbevételek növekedését és ezzel a belföldi szolgáltatás értékesítésének a növekedését elsősorban a piaci helyzet generálta vagyonnövekedés okozta

Az exportértékesítés árbevétele kizárólag Európai Unión belüli országgal kapcsolatos.

adatok eFt-ban

Értékesítés nettó árbevételének megoszlása	2023	2024	Vált.	Vált.%
Belföldi szolgáltatás értékesítés	4 970 416	6 062 722	1 092 306	22%
Export szolgáltatás értékesítés	136 008	60 861	-75 147	-55%
Összesen:	5 106 424	6 123 583	1 017 159	20%

Az egyéb díjbevételeken belül kerülnek kimutatásra az ügyfelek részére továbbszámlázott költségek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023	2024	Vált.	Vált. %
Befektetési alapkezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	116 356	146 204	29 848	26%
Pénztári portfóliókezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	50 624	60 506	9 882	20%
Biztosítói portfóliókezeléssel összefüggésben továbbszámlázott költségek	6 932	19 434	12 502	180%
Egyéb továbbszámlázott költségek	0	1	1	100%
Összesen	173 912	226 145	52 233	30%

A tárgyévben, az értékesítés nettó árbevételéből kapcsolt vállalkozással (anyavállalattal) szemben 1 014 984 eFt merült fel, szemben a tavalyi 848 629 eFt-tal.

4.2 Aktivált teljesítmények értéke

adatok eFt-ban

Saját előállítású eszközök aktivált értéke	2023	2024	Vált.	Vált.%
Fejl.alkalmazások értéke – Bérek	35 472	39 876	4 404	12%
Fejl.alkalmazások értéke - Bérek járuléka	4 611	5 185	574	12%
Fejl.alkalmazások értéke - Egyéb felmerült költség	4 008	4 507	499	12%
Összesen:	44 091	49 568	5 477	12%

A Társaság saját fejlesztésű szoftvereinek fejlesztését korábban külső, most már részben külső és részben belső erőforrásból oldja meg. Ez utóbbi esetben a fejlesztés közvetlen bérköltségét aktiválja.

4.3. Egyéb bevételek

adatok eFt-ban

Egyéb bevételek	2023	2024	Vált.	Vált.%
Céltartalék feloldása	555	115 215	114 660	20659%
Egyéb	13 248	24 117	10 869	82%
Összesen:	13 803	139 332	125 529	909%

A Társaságnak kivételes nagyságú/előfordulású bevételei nem voltak 2024-ben.

Céltartalékok feloldása

A céltartalékok feloldása elsődlegesen az adott évi illetve az előre hozott LTIP kifizetésekkel kapcsolatos.

Egyéb

Az egyéb tételek a Társaság alaptevékenységéhez közvetlenül nem kapcsolódó bevételeket tartalmaznak, amelyek jellemzően tárgyi eszközök/immateriális javak értékesítésével, valamint káreseményekkel kapcsolatosak.

4.4. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagköltség

Az anyagköltség 2024-ben 15 199 eFt (2023-ban 14 274 eFt) volt, amelyek között szerepelnek a vállalati autók üzemanyagköltségei, továbbá a nyomtatványok költsége, valamint a rezsiköltségek.

Igénybe vett szolgáltatások részletezése

adatok eFt-ban

Igénybe vett szolgáltatások	2023	2024	Vált.	Vált.%
Utazási költségek	5 846	8 930	3 084	53%
Ingatlan bérleti díj	55 235	38 689	-16 546	-30%
Adatszolgáltatók díja	148 559	160 874	12 315	8%
Egyéb bérleti díjak	1 491	3 345	1 854	124%
Informatikai karbantartás	40 156	51 606	11 450	29%
Jutalék	1 870	98 353	96 483	5160%
Üzemeltetési költségek	34 951	27 420	-7 531	-22%
VIG (Alfa) cégcsoportnak fizetett szakértői és kirendelési költségek	141 625	187 957	46 332	33%
Reklám, marketing	72 807	178 586	105 779	145%
Adatforgalmi költségek	2 816	2 170	-646	-23%
Tagsági díjak	14 716	17 137	2 421	16%
Jogi tanácsadás	32 392	7 116	-25 276	-78%
Könyvvizsgálat	5 852	8 923	3 071	52%
Oktatás	22 046	23 776	1 730	8%
Prémium utalási díj	21 157	71 320	50 163	237%
Egyéb	132 377	97 548	-34 829	-26%
Összesen:	733 896	983 750	249 854	34%

Egyéb szolgáltatások értéke

Az egyéb szolgáltatások értékében a jelentős növekedés elsősorban a külföldi piacralépés marketing költségeinek és a megnövekedett jutalékoknak tudható be.

4.5. Személyi jellegű ráfordítások

A Személyi jellegű ráfordítások 1 349 502 ezer forintról 1 612 119 ezer forintra nőttek 2024-ben.

adatok eFt-ban

	2023	2024	Vált.	Vált.%
Bérköltség (ideértve bónusz)	1 099 318	1 302 582	203 264	18%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	89 258	115 958	26 700	30%
Bérfelvonások	160 926	193 579	32 653	20%
Összesen:	1 349 502	1 612 119	262 617	19%

A Társaság mind 2023-ban, mind 2024-ben kizárólag szellemi foglalkozású munkavállalókat alkalmazott.

4.5.1 Vezető tisztségviselők járandóságainak bemutatása

adatok eFt-ban

Vezető tisztségviselők járandóságai	2023	2024	Vált.	Vált.%
Bérfelvonás	260 947	238 162	-22 785	-8,73%
Ebből alapbér	192 900	232 106	39 206	20,32%
Ebből bónusz (előző évvel kapcsolatos)	32 838	6 056	-26 782	-81,56%
Ebből munkaviszony megszüntetéssel kapcsolatos kifizetés	35 167	0	-35 167	-100,00%
Ebből egyéb juttatás	42	0	-42	-100,00%
Befektetési jegyekben történő juttatás	0	146 753	146 753	100,00%

4.6. Értékcsökkenési leírás

A terv szerinti értékcsökkenési leírás 2024-ben 115 661 eFt volt (2023-ban 93 158 eFt).

4.7. Egyéb ráfordítások

adatok eFt-ban

Egyéb ráfordítások	2023	2024	Vált.	Vált.%
MNB díj	20 224	36 012	15 788	78%
Céltartalék képzés	191 159	288 298	97 139	51%
Iparűzési adó	98 365	117 618	19 253	20%
Egyéb adók, járulékok	17 383	20 916	3 533	20%
Támogatások, adományok	500	6 555	6 055	1211%
BEVA	33 686	25 660	-8 026	-24%
Kárrendezési alap	4 165	4 541	376	9%
Terven felüli értékcsökkenés	0	108 464	108 464	100%
Egyéb	12 526	45 465	32 939	263%
Összesen:	378 008	653 529	275 521	73%

A Társaságnak kivételes nagyságú/előfordulású ráfordításai nem voltak 2024-ben.

A Társaság a terven felüli értékcsökkenést a meglévő Goodwillre számolta el az év végi portfólióértékelés alapján.

4.8. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023	2024	Vált.	Vált.%
Egyéb kap. kamatok és kam.jell. bevételek	393 118	317 796	-75 322	-19%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	18 415	23 798	5 383	29%
Összesen:	411 533	341 594	-69 939	-17%

Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek

A sor a kapott banki kamatokat, valamint a forgóeszközök között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos kamatbevételeket tartalmazza. A kapott kamatok csökkenése az alacsonyabb piaci kamatoknak köszönhető.

Pénzügyi műveletek egyéb bevételei

Ez a beszámoló sor a deviza ártértékelési és a kerekítési különbözeteket, valamint a forgóeszközök között kimutatott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok realizált árfolyamnyereségét tartalmazza.

4.9. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2023	2024	Vált.	Vált.%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	22 655	21 665	-990	-4%
Összesen:	22 655	21 665	-990	-4%

Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai nagyrészt a vevő és szállító számlák kiegyenlítéskeor keletkező árfolyamvesztéséget, illetve a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok árfolyamvesztéséget tartalmazzák.

4.10. Adófizetési kötelezettség

Az adóalap módosító tételeket a 2. sz. melléklet tartalmazza.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 5 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből fakadóan a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

4.11. Adózott eredmény

Az adózott eredmény 2024-ben 2 805 074 eFt (2023-ban 2 456 341 eFt). Az osztalékfizetési és szavatolótőke-megfelelési korlátokat figyelembe véve – a Számviteli törvény előírásának megfelelően 2025. évi gazdasági eseményként - a Társaság 2,2 milliárd forint osztalékfizetésre fog javaslatot tenni.

4.12. Nyitott határidős/opciós/swap ügyletek bemutatása

A Társaságnak a mérleg fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős, opciós és swap ügylete nem volt.

4.13 Biztosító pénztárak részére végzett vagyonkezeléssel kapcsolatos információk

4.13.1. A pénztár tulajdonát képező eszközök üzleti év január 1-jén és december 31-én meglévő állományának alakulása és a tárgyévben bekövetkezett változása a vagyonkezelési szerződésben meghatározott nyilvántartás szerinti értéken:

adatok e Ft-ban

	2023	2024	Vált.	Vált.%
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	242 163 091	274 729 496	35 566 405	15%

4.13.2. A pénztárak részére a vagyonkezelési szerződés alapján kötött és a mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügyletek bemutatása a szerződésben rögzített értéken:

Pénztár	Ügylet	Kategória	Piaci érték (Ft)
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2024. 11.07.	forward	-419 065
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2024. 12.03.	forward	1 024 609
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2024. 11.14.	forward	-7 335 105
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2024. 12.03.	forward	3 677 416
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2024. 12.03.	forward	2 955 864
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	PLN HUF 2024. 12.05.	forward	6 326 903
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	PLN HUF 2024. 12.05.	forward	21 758 739
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	PLN HUF 2024. 12.05.	forward	-8 333 008
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	USD HUF 2024. 12.09.	forward	-38 301 245
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2024. 12.11.	forward	2 539 673
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár	EUR HUF 2024. 12.11.	forward	6 437 539
összesen			-419 065

4.14. A Társaság által kezelt befektetési alapokkal kapcsolatos információk

4.14.1. A kezelt alapok főbb sajátosságainak bemutatása

Alap megnevezése	Alap fajtája	Elsődleges eszközkategória	Befektetési politika
VIG Active Beta Flexible Allocation Befektetési Alap	nyílt végű	vegyes alap	dinamikus vegyes alap
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	abszolút hozamú alap_78/2014
VIG Amerikai Részvény Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Arany Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	árupiaci alap
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	szabad futamidejű kötvényalap
VIG Cseh Rövid Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	rövid kötvényalap
VIG Európai Részvény Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	hosszú kötvényalap
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	rövid kötvényalap
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	hosszú kötvényalap
VIG GreenBond Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	hosszú kötvényalap
VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Lengyel Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	hosszú kötvényalap
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	sztenderd pénzpiaci alap
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Magyar Indexkövető Részvény Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	indexkövető alap_78/2014
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	kötvényalap_78/2014
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	sztenderd pénzpiaci alap
VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	abszolút hozamú alap_78/2014
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	abszolút hozamú alap_78/2014
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	tőkevédett alap_78/2014

Alap megnevezése	Alap fajtája	Elsődleges eszközkategória	Befektetési politika
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	abszolút hozamú alap
VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Robotok Kora Hozamvédett Zártvégű Befektetési Alap	zárt végű	értékpapíralap	tőkevédett alap
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Smart Money Befektetési Alapok Alapja	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	részvényalap
VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap	nyílt végű	értékpapíralap	rövid kötvényalap
VIG Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Andante 3 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Moderato 4 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Moderato 5 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014
VIG Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap	nyílt végű	értékpapíralap	alapok alapja_78/2014

4.14.2. A kezelt alapok záró nettó eszközértékeinek alakulása sorozatonként (adatok ezer forintban)

ISIN	Sorozat megnevezése	2023	2024
HU0000734553	Active Beta Alap A sorozat	0	3 840 532
HU0000734611	Active Beta Alap E sorozat	0	1 708 316
HU0000734629	Active Beta Alap EI sorozat	0	346 318
HU0000734645	Active Beta Alap U sorozat	0	822 915
HU0000734652	Active Beta Alap UI sorozat	0	1 054 901
HU0000703970	Alfa A sorozat	16 106 587	27 920 977
HU0000708318	Alfa B sorozat	2 557 748	2 218 804
HU0000716006	Alfa C sorozat	16 017	105 462
HU0000715982	Alfa E sorozat	4 749 438	8 669 566
HU0000729520	Alfa EI sorozat	309 487	1 568 573
HU0000715974	Alfa I sorozat	10 442 801	10 166 407
HU0000727383	Alfa PI sorozat	71 478	182 930
HU0000712286	Alfa R sorozat	2 480 874	3 489 036
HU0000715990	Alfa U sorozat	2 083 543	4 157 084
HU0000729538	Alfa UI sorozat	75 980	431 613
HU0000716097	Amerikai Részvény Részalap A sorozat	420 296	766 857
HU0000734066	Amerikai Részvény Részalap UI sorozat	0	1 076 009
HU0000733837	Arany A sorozat	0	423 721
HU0000734959	Arany EI sorozat	0	376 148
HU0000733852	Arany U sorozat	0	3 406
HU0000734967	Arany UI sorozat	0	6 795 676
HU0000709597	BondMaxx Kötvény A sorozat	1 744 060	1 927 798
HU0000717400	BondMaxx Kötvény C sorozat	1 425	1 522
HU0000727037	BondMaxx Kötvény E sorozat	1 114 798	318 077
HU0000709605	BondMaxx Kötvény I sorozat	11 637 291	11 284 809
HU0000712401	BondMaxx Kötvény P sorozat	1 585 651	1 141 320
HU0000727391	BondMaxx Kötvény PI sorozat	1 485	2 887
HU0000712260	BondMaxx Kötvény R sorozat	1 158 249	1 201 283
HU0000727045	BondMaxx Kötvény U sorozat	653 959	107 843
HU0000731781	Cseh Rövid Kötvény A sorozat	23 104	457 136
HU0000731799	Cseh Rövid Kötvény I sorozat	370 096	404 230
HU0000716105	Európai Részvény Részalap A sorozat	404 886	362 787
HU0000734041	Európai Részvény Részalap EI sorozat	0	645 401
HU0000702477	Fejlett Piaci ÁllamKötvény A sorozat	1 936 084	3 956 991
HU0000732219	Fejlett Piaci ÁllamKötvény EI sorozat	0	733 718
HU0000724224	Fejlett Piaci ÁllamKötvény I sorozat	14 966 528	21 644 411
HU0000732235	Fejlett Piaci ÁllamKötvény UI sorozat	0	243 831
HU0000731963	Fejlett Piaci Rövid Kötvény E sorozat	1 571 357	13 465 241
HU0000731971	Fejlett Piaci Rövid Kötvény EI sorozat	1 082 579	144 003
HU0000732045	Fejlett Piaci Rövid Kötvény U sorozat	95 028	256 688
HU0000732052	Fejlett Piaci Rövid Kötvény UI sorozat	3 548	4 194
HU0000705272	Feltörekvő Piaci ESG Részvény A sorozat	2 947 046	3 410 991
HU0000705934	Feltörekvő Piaci ESG Részvény B sorozat	405 310	556 053
HU0000723697	Feltörekvő Piaci ESG Részvény C sorozat	28 706	77 000
HU0000729553	Feltörekvő Piaci ESG Részvény EI sorozat	1 445 451	2 816 043
HU0000723655	Feltörekvő Piaci ESG Részvény I sorozat	875 456	4 575 134
HU0000723671	Feltörekvő Piaci ESG Részvény P sorozat	1 223	1 490

ISIN	Sorozat megnevezése	2023	2024
HU0000723689	Feltörekvő Piaci ESG Részvény PI sorozat	2 784	2 767
HU0000723663	Feltörekvő Piaci ESG Részvény R sorozat	8 863 627	12 577 379
HU0000723705	Feltörekvő Piaci ESG Részvény U sorozat	101 313	148 414
HU0000729561	Feltörekvő Piaci ESG Részvény UI sorozat	18 995	64 150
HU0000706114	Globális Feltörekvő Kötvény A sorozat	269 358	575 332
HU0000724240	Globális Feltörekvő Kötvény B sorozat	23 992	41 414
HU0000718408	Globális Feltörekvő Kötvény I sorozat	1 025 459	7 259 615
HU0000724265	Globális Feltörekvő Kötvény P sorozat	0	0
HU0000724273	Globális Feltörekvő Kötvény PI sorozat	0	0
HU0000724257	Globális Feltörekvő Kötvény R sorozat	0	0
HU0000724232	Globális Feltörekvő Kötvény U sorozat	23 936	152 388
HU0000718416	Globális Feltörekvő Kötvény UI sorozat	31 343	681 120
HU0000732136	GreenBond Alap A sorozat	0	4 317
HU0000732177	GreenBond Alap EI sorozat	0	1 278 847
HU0000733332	GreenBond Alap UI sorozat	0	3 764
HU0000733357	GreenTrend Alap A sorozat	0	8 100
HU0000733399	GreenTrend Alap EI sorozat	0	1 069 228
HU0000733415	GreenTrend Alap UI sorozat	0	285 845
HU0000732938	InnovationTrend A sorozat	0	101 207
HU0000732979	InnovationTrend B sorozat	0	531 821
HU0000732995	InnovationTrend C sorozat	0	35 708
HU0000733001	InnovationTrend CI sorozat	0	4 749
HU0000732953	InnovationTrend E sorozat	0	355 139
HU0000732961	InnovationTrend EI sorozat	0	3 488
HU0000732987	InnovationTrend I sorozat	0	5 765 049
HU0000732946	InnovationTrend UI sorozat	0	1 938
HU0000702501	Közép-Európai Részvény A sorozat	4 207 324	6 571 212
HU0000705926	Közép-Európai Részvény B sorozat	1 806 168	3 674 535
HU0000717392	Közép-Európai Részvény C sorozat	71 668	164 219
HU0000730361	Közép-Európai Részvény EI sorozat	87 605	958 653
HU0000709530	Közép-Európai Részvény I sorozat	15 811 143	22 497 034
HU0000728183	Közép-Európai Részvény PI sorozat	655 763	879 283
HU0000730346	Közép-Európai Részvény UI sorozat	19 481	146 147
HU0000705256	Lengyel Kötvény A sorozat	209 850	196 564
HU0000710942	Lengyel Kötvény I sorozat	9 562 521	11 298 526
HU0000713565	Lengyel Kötvény P sorozat	4 849 481	5 040 896
HU0000711601	Lengyel Pénzpiaci A sorozat	8 867 213	10 325 893
HU0000711619	Lengyel Pénzpiaci I sorozat	7 886 463	14 160 280
HU0000710835	Lengyel Részvény A sorozat	2 154 384	10 654 502
HU0000710843	Lengyel Részvény B sorozat	1 725 770	2 813 223
HU0000710850	Lengyel Részvény I sorozat	4 340 644	5 385 360
HU0000727474	Magyar Indexkövető B sorozat	5 387	172 371
HU0000735014	Magyar Indexkövető EI sorozat	0	350 891
HU0000727482	Magyar Indexkövető R sorozat	110 515	2 658 025
HU0000735022	Magyar Indexkövető UI sorozat	0	350 213
HU0000702493	Magyar Kötvény A sorozat	16 119 155	10 808 900
HU0000718127	Magyar Kötvény I sorozat	25 370 080	38 651 544

ISIN	Sorozat megnevezése	2023	2024
HU0000702303	Magyar Pénzpiaci A sorozat	19 034 977	14 138 858
HU0000718135	Magyar Pénzpiaci I sorozat	9 805 636	25 000 127
HU0000714886	Maraton A sorozat	1 567 996	3 947 143
HU0000716055	Maraton C sorozat	2 435	230 739
HU0000714894	Maraton E sorozat	1 259 391	1 825 769
HU0000729579	Maraton EI sorozat	45 840	144 296
HU0000714928	Maraton I sorozat	9 785 472	11 440 838
HU0000714910	Maraton P sorozat	1 162 778	765 582
HU0000714936	Maraton R sorozat	1 622 517	2 001 922
HU0000714902	Maraton U sorozat	1 113 051	1 697 203
HU0000729587	Maraton UI sorozat	28 236	43 745
HU0000705520	MegaTrend A sorozat	3 185 170	3 099 508
HU0000707195	MegaTrend B sorozat	5 253 366	6 756 976
HU0000730320	MegaTrend C sorozat	211 255	1 111 287
HU0000729595	MegaTrend EI sorozat	188 338	459 898
HU0000724638	MegaTrend I sorozat	2 905 438	697 825
HU0000724661	MegaTrend P sorozat	1 385	1 809
HU0000724679	MegaTrend PI sorozat	314 437	358 459
HU0000724646	MegaTrend R sorozat	11 063 042	15 084 702
HU0000724653	MegaTrend U sorozat	705 762	802 347
HU0000729603	MegaTrend UI sorozat	38 228	97 816
HU0000703145	MoneyMaxx A sorozat	6 861 131	6 563 000
HU0000716048	MoneyMaxx C sorozat	4 125	9 557
HU0000716030	MoneyMaxx E sorozat	221 445	205 298
HU0000716014	MoneyMaxx I sorozat	4 677 328	4 497 227
HU0000712385	MoneyMaxx P sorozat	39 214	35 161
HU0000712278	MoneyMaxx R sorozat	1 671 552	76 314
HU0000716022	MoneyMaxx U sorozat	124 489	113 579
HU0000702485	Opportunity A sorozat	3 543 968	5 520 344
HU0000705918	Opportunity B sorozat	3 014 424	8 184 360
HU0000712393	Opportunity I sorozat	29 646 142	57 024 220
HU0000705157	Ózon A sorozat	988 571	2 189 656
HU0000731385	Ózon I sorozat	1 718 021	8 266 151
HU0000714266	Panoráma A sorozat	3 139 215	4 464 342
HU0000730635	Panoráma C sorozat	2 340	28 611
HU0000714274	Panoráma E sorozat	1 990 752	2 020 148
HU0000729611	Panoráma EI sorozat	30 642	75 448
HU0000714308	Panoráma I sorozat	4 682 665	4 992 482
HU0000714290	Panoráma P sorozat	1 101	1 255
HU0000714316	Panoráma R sorozat	5 511 069	7 077 157
HU0000714282	Panoráma U sorozat	769 401	1 031 644
HU0000729629	Panoráma UI sorozat	16 513	27 194
HU0000716113	Prémium Everest	1 749 851	1 646 443
HU0000732409	Robotok Kora	821 820	838 022
HU0000707401	Russia A sorozat	152 923	168 706
HU0000709514	Russia I sorozat	0	0
HU0000731807	Russia IL AIL sorozat	478 458	240 749
HU0000731815	Russia IL IIL sorozat	266 939	134 319
HU0000731831	Russia IL PIIL sorozat	33 192	16 702
HU0000731823	Russia IL PIL sorozat	68 958	34 697

ISIN	Sorozat megnevezése	2023	2024
HU0000710157	Russia P sorozat	20 301	15 716
HU0000713144	Russia PI sorozat	0	0
HU0000708169	Smart Money A sorozat	6 019 472	6 080 645
HU0000726450	Smart Money R sorozat	240 016	242 761
HU0000733019	SocialTrend A sorozat	0	108 876
HU0000733035	SocialTrend B sorozat	0	97 003
HU0000733050	SocialTrend C sorozat	0	7 026
HU0000733068	SocialTrend CI sorozat	0	4 212
HU0000733076	SocialTrend E sorozat	0	58 278
HU0000733084	SocialTrend EI sorozat	0	3 336
HU0000733043	SocialTrend I sorozat	0	279 513
HU0000733027	SocialTrend UI sorozat	0	1 719
HU0000735154	Svájci Rövid Kötvény CHF-I sorozat	0	275 148
HU0000735147	Svájci Rövid Kötvény CHF-R sorozat	0	798 114
HU0000735139	Svájci Rövid Kötvény HUF-R sorozat	0	75 926
HU0000714068	Tempó 01	1 279 724	1 635 209
HU0000714076	Tempó 02 A sorozat	1 339 950	1 656 013
HU0000725544	Tempó 02 B sorozat	3 353	4 822
HU0000714084	Tempó 03	1 868 738	2 470 996
HU0000714092	Tempó 04	1 751 846	2 472 950
HU0000714100	Tempó 05	2 225 181	2 852 397
HU0000714118	Tempó 06 A sorozat	3 549 277	4 980 460
HU0000725551	Tempó 06 B sorozat	13 265	20 829
HU0000714126	Tempó 07	3 121 752	4 466 935
HU0000714134	Tempó 08	4 022 508	5 881 316
HU0000714142	Tempó 09	3 147 576	4 264 444
HU0000714159	Tempó 10 A sorozat	4 500 040	6 413 906
HU0000725569	Tempó 10 B sorozat	11 044	29 846
Összesen		372 224 034	574 964 209

5. Tájékoztató rész

Az Igazgatóság tagjai részére ezen tevékenységük ellátásáért a 2024-es üzleti évben nem került járandóság megállapításra. A Felügyelő Bizottság tagjai részére ezen tevékenység ellátásáért 16 747 e Ft járandóság került megállapításra a 2024-es üzleti évben.

A Társaság a vezető tisztségviselőinek, az igazgatóság és felügyelő bizottságának tagjai részére nem folyósított előleget/kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciákat. A Társaságnak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

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

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

2093 Budajenő, Árpád sétány 2.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezig. h.

1121 Budapest, Lidérc u 18.

A Társaság köteles beszámolóját könyvvizsgálóval hitelesíttetni.

A Társaság könyvvizsgálója: Leposa Csilla (kamrai tagsági száma: 005299), a KPMG Hungária Kft. munkatársa.

Az éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 4 932 534 forint + áfa volt 2024-ben.

Az éves beszámoló könyvvizsgálatával megbízott cégnek a Társaság éves beszámolójának könyvvizsgálatán túlmenően egyéb megbízatása nem keletkezett 2024-ben.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok, irányításáért, vezetéséért felelős személy nyilvántartásban szereplő nyilvános adatai:

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

A kibocsátott részvények száma és azok névértéke részvenytípusonként csoportosítva (Sztv. 91. § b. pont)

A Társaság alaptőkéje: 1 000 000 e Ft
Részvények: 500 darab 2 000 000 forint névértékű törzsrészvény

Tulajdonosi struktúra:

Tulajdonos neve	Székhelye	Részvény db	Szavazati arány %
Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.	1091 Budapest, Üllői út 1.	500	100,0

A Társaság átlagos statisztikai állományi létszáma 81 fő volt 2024-ben.

6. Üzleti arányszámok 2024. december 31-ére vonatkozóan

6.1. Vagyoni helyzet vizsgálata

A vagyoni helyzet vizsgálata a mérlegben kimutatott eszközök és források egyes tételeinek nagyságát, egymáshoz mért viszonyát fejezi ki, értékelve az így kialakított mutatószámok változását, rámutatva a vagyon, illetve tőkestruktúra, az eszközök és forrásainak alakulásán keresztül a gazdálkodás milyenségére, színvonalára.

Mutatószám	Képlet	2023.12.31	2024.12.31
Tőkeösszeg	Saját tőke / Mérlegfőösszeg	61,73%	51,97%
Saját tőke növekedése	Adózott eredmény / Saját tőke	46,03%	45,50%
Saját tőke és Jegyzett tőke aránya	Saját tőke / Jegyzett tőke	533,61%	616,46%
Idegen tőke alakulása	Kötelezettségek / Mérlegfőösszeg	31,81%	41,34%
Céltartalékok aránya	Céltartalékok / Mérlegfőösszeg	4,48%	4,20%
Befektetések fedezettsége	Saját tőke / (Befektetett eszközök + Értékpapírok)	147,94%	154,64%
Befektetések aránya	(Befektetett eszközök + Értékpapírok) / Mérlegfőösszeg	41,72%	33,61%
Egyéb eszközök aránya	1 - Befektetések aránya	58,28%	66,39%

A tőkeösszeg azt mutatja, hogy a Társaság saját tőkéje hogyan aránylik a teljes, az eszközöket fedező összes rendelkezésre álló forráshoz. A Társaság vagyoni helyzete megfelelő.

6.2. Pénzügyi helyzet vizsgálata

A pénzügyi helyzet elemzésére a likviditási mutatók, az adósságállományra vonatkozó mutatószámok, valamint a pénzeszközök állományváltozását részletesen bemutató cash-flow kimutatás alkalmazhatók. A cash-flow kimutatást a 3. sz. melléklet tartalmazza.

Mutatószám	Képlet	2023.12.31	2024.12.31
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	248,71%	204,80%
Likvid eszközök aránya	(Követelések + Pénzeszközök) / Kötelezettségek	178,38%	158,06%
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	118,41%	123,38%
Saját tőke aránya az adósságállományra vetítve	Saját tőke / (Hosszú lejáratú kötelezettségek + Saját tőke)	100,00%	100,00%

A Társaság likviditási helyzete továbbra is megfelelő.

6.3. Jövedelmi helyzet vizsgálata

A Társaság jövedelmi helyzetét - tevékenységéből adódóan - az árbevétel-arányos, valamint a tőkearányos jövedelmezőségi mutatókkal lehet leginkább kifejezni.

Mutatószám	Képlet	2023.12.31	2024.12.31
Árbevétel-arányos jövedelmezőség			
Árbevétel-arányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / (Értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevételek)	45,25%	41,81%
Árbevétel-arányos adózás előtti eredmény	Adózás előtti eredmény / Összes árbevétel	52,99%	47,99%
Tőkearányos jövedelmezőség			
	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Saját tőke	43,42%	42,48%
	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	50,71%	47,67%
	Adózott eredmény / Saját tőke	46,03%	45,50%

Budapest, 2025. május 26.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató h

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

1. sz. melléklet

**IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK MOZGÁSTÁBLA
– bruttó értékek –**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedések	Csökkenések	Záró egyenleg
Vagyoni értékű jogok	109 638	8	13	109 633
Üzleti vagy cégérték	4 396 984	0	0	4 396 984
Szellemi termékek	524 553	92 134	0	616 687
Szellemi termékek befejezetlen beruházásai	4 915	531	4 915	531
Ingatlanok	12 489	428	445	12 472
Műszaki berend., gépek, járművek	0	0	0	0
Egyéb berend., felszer., járművek	302 357	81 457	27 250	356 564
Beruházások	0	169 112	169 112	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0
Összesen	5 350 936	343 670	201 735	5 492 871

**IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK MOZGÁSTÁBLA
– nettó érték és értékcsökkenés –**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Érték- csökkenés nyitó érték	Tárgyévben elszámolt écs	Felhalmozott Écs kivezetése	Érték- csökkenés záró értéke	Záró nettó érték
Vagyoni értékű jogok	3 432	106 207	1 955	13	108 149	1 484
Üzleti vagy cégérték	1 206 491	3 190 493	108 464	0	3 298 957	1 098 028
Szellemi termékek	219 989	304 563	70 114	0	374 678	242 009
Szellemi termékek befejezetlen beruházásai	4 915	0	0	0	0	531
Ingatlanok	11 839	651	2 483	161	2 973	9 499
Műszaki berend., gépek, járművek	0	0	0	0	0	0
Egyéb berend., felszer., járművek	134 955	167 400	41 108	22 104	186 405	170 159
Beruházások	0	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0
Összesen:	1 581 621	3 769 314	224 124	22 278	3 971 162	1 521 710

2024. évi társasági adó levezetés

2024.01.01-jétől a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. csatlakozott a UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt által képviselt társasági adócsoporthoz (17100054-6-44).
Január 1-jétől a csoport képviselőjét az Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. vette át.
A társasági adó megállapítása a csoportos adó megállapítás szabályai szerint történik.

A Társasági adóalapot módosító tételek (SzTv. 91. §. c. pont)

adatok e Ft-ban

	2023	2024
Adózás előtti eredmény	2 705 873	2 938 765
Adóalap növelő tételek		
Várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre adóévben ráfordításként elszámolt céltartalék	191 160	288 298
Költségként elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás, és tárgyi eszközök, immateriális javak kivezetésekor a könyv szerinti érték	99 745	523 392
A nem a vállalkozási, a bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások összege.	4 881	500
Bírságok, az ART és TB Tv-hez kapcsolódó jogkövetkezmények		26 104
Adóévben követelésre elszámolt értékvesztés		
Behajthatatlannak nem minősülő elengedett követelések		
Adóellenőrzés, önellenőrzés adóalapot növelő hatása		
Kapcsolt vállalkozások között a szokásos piaci ár és az alkalmazott ellenérték különbsége		
Adóalap növelő tételek összesen	295 786	838 294
Adóalap csökkentő tételek		
Korábbi évek veszteségének felhasználása		
Várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre felhasznált, adóévben bevételként elszámolt céltartalék	-8	115 215
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege és eszközök kivezetésekor a számított nyilvántartási érték.	110 051	521 879
Fejlesztési tartalék	25 000	
A bevételként elszámolt kapott (realizált) osztalék, kivéve az ellenőrzött külföldi társaságtól kapott osztalékot		
A követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés		
Az előző adóévekben adóalapot növelő bírságoknak az elengedése miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg		
Az adóellenőrzés, önellenőrzés adóalapot csökkentő hatása		
Támogatás	1 500	1 800
Alaputatás, K+F tevékenység közvetlen költsége		
Kapcsolt vállalkozás miatti adóalap korrekció		
Adófelajánlással összefüggésben egyéb bevételként elszámolt jóváírás	10 032	4 476
Adóalap csökkenő tételek összesen	121 575	643 370
Adóegyezmény szerinti mentesítés		
Számított adó alapja	2 880 084	3 133 688
TAO csoport elhatárolt veszteségből az Alapkezelőre jutó arányos rész adóhatása	97 195	135 724
Adókedvezmény (TAO csoport, Alapkezelőre jutó arányos rész)	1 604	2 369
Számított adó (adókulcs 9%) (TAO csoport, Alapkezelőre jutó arányos rész)	248 856	143 939
Előző évi önellenőrzések adóhatása	-676	131

2024. évi Cash-flow kimutatás

adatok eFt-ban

Megnevezés	2023	2024
1 I. Működési cash flow	- 1 884 580	3 007 271
2 1a. Adózás előtti eredmény	2 705 873	2 938 765
3 1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
4 1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	2 705 873	2 938 765
5 2. Elszámolt amortizáció +	93 166	224 123
6 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	0
7 4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	158 447	110 906
8 5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	1 109	1 109
9 6. Szállítói kötelezettség változása +	21 702	-28 358
10 7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	- 1 388 240	2 182 082
11 8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	108 050	123 824
12 9. Vevőkövetelés változása +	- 428 452	-683 721
13 10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	- 1 139 472	274 329
14 11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	- 67 231	8 020
15 12. Fizetett adó (nyereség után) -	- 249 532	-143 808
16 13. Fizetett osztalék, részesedés -	- 1 700 000	-2 000 000
17 II. Befektetési cash flow	- 220 146	-213 353
18 14. Befektetett eszközök beszerzése -	- 292 612	-222 590
19 15. Befektetett eszközök eladása +	72 466	9 237
20 16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
21 17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
22 18. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
23 III. Finanszírozási cash flow	0	0
24 19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
25 20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
26 21. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
27 22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
28 23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
29 24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
30 25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
31 26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
32 IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	- 2 104 726	2 793 918
33 27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-	0
34 V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	- 2 104 726	2 793 918

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Üzleti jelentés

2024. december 31.

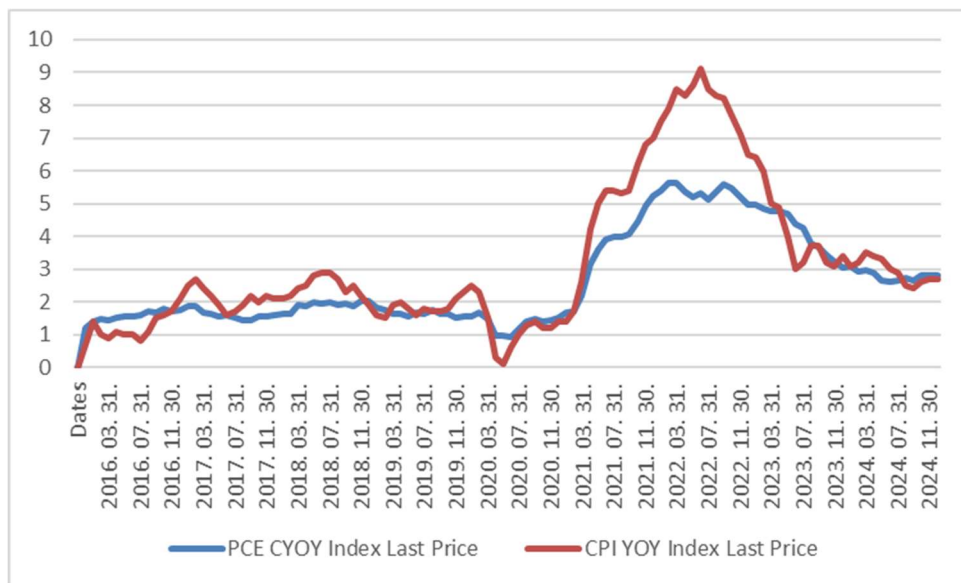
A Társaság főbb jellemzői

A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. 2,81 milliárd Ft-os adózott eredménnyel zárta az üzleti évet, amely 14,2%-os növekedést jelent az elmúlt évhez képest. A bruttó kezelt vagyon nagysága 1 380 milliárd forintról 1 655 milliárd forintra nőtt 2024 év végére.

Globális gazdasági környezet

Makrógazdasági szempontból a 2024-es év legfontosabb fejleménye a dezinfláció folytatódása volt. Az inflációs ráta mérséklődése az Egyesült Államokban és az Euro-övezetben is relative feszes munkaerőpiac mellett ment végbe. Végig nyitott kérdés volt, hogy a munkaerőpiac feszessége 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 robusztus 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.

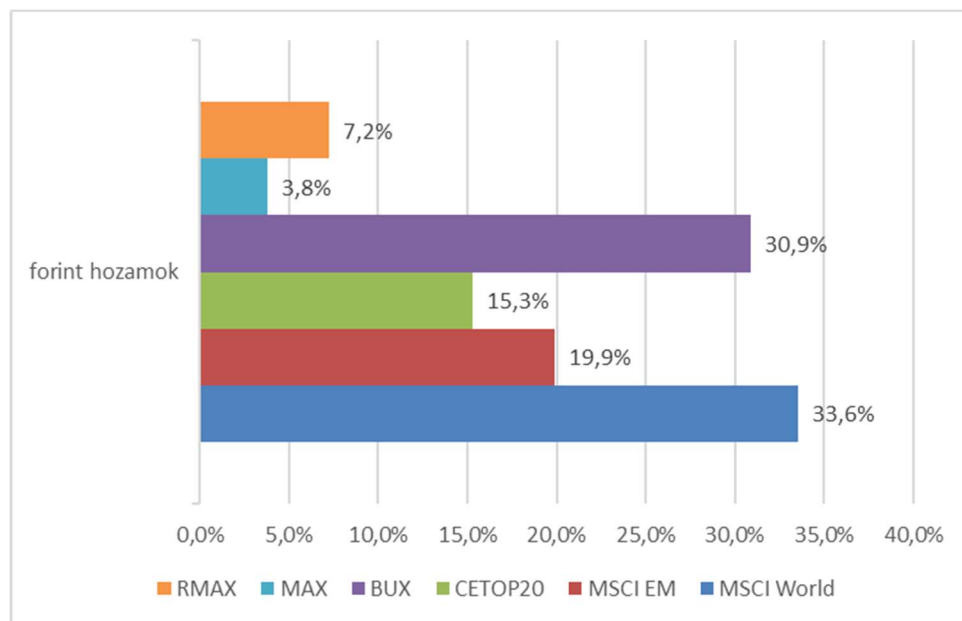
A 2024-es év másik fontos mozzanata a fejlett országokban a politikai aréna újrendeződése volt. A június 9-én megtartott európai parlamenti választások a populisták előre törését hozta. Franciaországban Macron elnök ennek hatására feloszlatta a Nemzetgyűlést és előrehozott választásokat írt ki. Politikai 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 elvétését 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 részvénytőke teljesítményét reprezentáló BUX index kiemelkedő, 31%-os emelkedéssel zárta a 2024-es évet.

A Társaság főbb jellemzői

A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő, Társaság) a Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe tagjaként, az VIG Magyarország csoport leányvállalata, Magyarország meghatározó alapkezelője, aki a hazai piacon túl a közép-kelet-európai régióban is jelen van.

A Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe kiemelkedő szakmai háttérrel és támogatást nyújt az Alapkezelő számára, mely mind vagyonkezelői szemléletben és szabályozottságban, mind a mindennapok során (pl. elemzésekkel) segíti cégünk munkáját és sikerét.

Társaságunk, több mint 20 éves tapasztalattal a cégcsoport közép-kelet-európai régiós vagyonkezelési központja.

Az VIG Alapkezelő szolgáltatásai közé tartozik a befektetési alapkezelés, portfóliókezelés, befektetési tanácsadás, 2013-tól pedig mindez kiegészült kollektív befektetési papírok letétkezelésével és forgalmazásával. A Társaság szolgáltatásai intézményi és lakossági ügyfelek számára egyaránt elérhetőek. Az Alapkezelő ügyfelei között nyugdíjpénztárak, biztosító intézetek és egyéb intézményi befektetők találhatók, míg a lakossági piacon az általa kezelt VIG Befektetési Alapokon és biztosítói, banki és egyéb forgalmazókon keresztül van jelen.

2023-ban elindult a Társaság első zártvégű befektetési alapja, amely 2024-re bevezetésre került a BÉT-re is.

A Társaság által jelenleg kezelt befektetési alapok száma: 43

A VIG befektetési alapok vezető forgalmazója 2008. október 1-től 2013. július 31-ig az AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. volt, mely 100%-ban az VIG Alapkezelő tulajdonában állt, azonban 2013-ban

beolvadt az Alapkezelőbe. Ezt követően az VIG Alapkezelő végzi a befektetési alapok vezető forgalmazási tevékenységét. A befektetési alapok forgalmazásában részt vesz továbbá a Magyar Bankholding Zrt, CIB Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt, Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt, KBC Securities Magyarországi Fióktelepe/Patria Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt, SPB Befektetési Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt., Unicredit Bank Zrt., Patria Finance, a.s., Erste Group Bank AG, Conseq Investment Management, a.s., Erste Bank AD Podgorica, Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt., UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt, Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń Na Zycie Sa Varsovia .

Az alapok befektetési jegyeinek egy jelentős részét az VIG Csoport különböző tagvállalatai birtokolják, javarészt unit-linked típusú eszközalapokban meglévő befektetésként.

Társaság által követett foglalkoztatáspolitiká

A munkavállalók feladataik ellátásához szükséges mértékben a Társaság által finanszírozott oktatásokon vehetnek részt. Ilyenek a szakmai továbbképzések, új ismeretek elsajátítása és készségek fejlesztése, angol nyelvoktatás. A Társaság folyamatosan törekszik az optimális munkakörnyezet kialakítására és rugalmas munkavégzésre (pl.: hibrid működési modell, otthoni-irodai munkavégzés bevezetése), mely hozzájárul a hatékonyabb munkavégzéshez, és támogatja a munka és magánélet közötti egyensúly megteremtését. A Társaság hangsúlyt helyez a visszatérő kismamák teljes vagy részmunkaidős foglalkoztatási lehetőségekkel történő ismételt munkába állítására.

A tevékenységi körben, működésben tervezett változások 2024-ben

A Társaság továbbra is az ügyfélkörre növelését tartja az egyik fő fókuszának, így intenzíven vizsgálja a nemzetközi bővítés lehetőségeit azokban az országokban ahol a VIG csoport jelen van.

Társaságunk folyamatosan figyelemmel kíséri a piaci trendeket, igyekszik ügyfeleink igényeinek a lehető legmagasabb szinten megfelelni.

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

A Társaság tevékenységével kapcsolatos az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatok bemutatása

Árkockázat: a Társaság fő bevételi forrása a befektetési alapok kezelése. A befektetési alapok árazásánál folyamatosan nyomon követjük a piaci trendeket, illetve a szabályzó környezet elvárásait. Úgy véljük, hogy a jelenlegi díjszabásunk megfelelő, jelentős változtatásokat nem tervezünk a közeljövőben.

Kamatkockázat: ilyen típusú kockázat a Társaságot a kamatozó típusú befektetésein keresztül érintheti, azonban jelenleg a portfólió modified durationje 1 év alatt van, ami azt jelenti, hogy egy százalékos kamatváltozás minimálisan módosítja a befektetések értékét. Ez alapján elmondható, hogy a kamatkockázat rendkívül alacsony.

Likviditási és cash-flow kockázat: Társaságunk likviditási helyzete stabil, likviditási mutatói megfelelőek. Legjelentősebb pénzáramlással járó tranzakció minden évben az osztalékfizetés. Az osztalék mértékének/időzítésének megállapításakor a Társaság figyelemmel van a várható jövőbeni likviditási helyzetére, különös tekintettel a megfelelő mértékű likvid szavatoló tőke szükségletére.

A Társaság Kockázatkezelési szabályzatában határozza meg az ügyfelei kockázatainak (piaci/hitel, likviditási és működési) folyamatos figyelemmel kísérésére, bármikor elvégezhető mérésére, ellenőrzésére és kezelésére vonatkozó részletes szabályokat, elveket, valamint a partnerkockázatok és a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatának figyelembevételére vonatkozó szabályokat.

2024.12.31-én a Társaság befektetési portfólióját az eszközök (könyv szerinti értéken számolt és ügyfélpénzekről tisztított) 37%-át kitevő bankszámlapénzen kívül forintban denominált, magyar diszkontkincstárjegyek (32%) és forintban denominált, magyar államkötvények (25%) alkották, ezért a portfólió hitelkockázata a Magyar Állam hitelkockázatával megegyező, melyet átlagosan BBB hitelminősítés jellemez. A portfólió több, mint 84%-át kitevő eszköz éven belüli lejáratú, a portfólió likviditási kockázata a fentiek alapján alacsony. A fennmaradó 6%-ot az Társaság által kezelt befektetési alapok befektetési jegyei teszik ki, amelyeket halasztott bónuszfizetés vagy kezdőtőke lejegyzés céljából tart a Társaság.

Egyéb

A Társaság nem vásárolt vissza saját részvényeket.

Kutatást és kísérleti fejlesztést a Társaság nem folytat.

A Társaságnak tevékenységéből adódóan környezetvédelmi és veszélyes hulladékkal kapcsolatos kötelezettsége nincs, ilyen célból céltartalékot nem képzett.

A Társaság a székhelyén kívül az alább felsorolt helyeken rendelkezik telephellyel 2024.12.31-én:

1082 Budapest, Baross utca 1.

A Társaság fiókteleppel nem rendelkezik.

Budapest, 2025. május 26.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató h

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató