

VIG MegaTrend Equity Fund

2025. éves jelentés

VIG MegaTrend Equity Fund

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG MegaTrend Equity Fund (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2025. éves működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható a VIG Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (<https://www.vigam.hu/>).

Kelt az aláírás helyén és időpontjában

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

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

VIG MegaTrend Equity Fund

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG MegaTrend Equity Fund

Az Alap lajstromszáma

1111-233

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
EUR-RP	EUR	HU0000705520
HUF-RP	HUF	HU0000707195
USD-RP	USD	HU0000724653
HUF-IP	HUF	HU0000724638
HUF-SP	HUF	HU0000724646
PLN-IP	PLN	HU0000724679
PLN-RP	PLN	HU0000724661
EUR-IP	EUR	HU0000737648
USD-IP	USD	HU0000729603
CZKh-RP	CZK	HU0000730320

Hozamfizetés

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 477-48-14

Letétkezelő adatai

Unicredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai

Leposa Csilla
Kamarai tagsági szám: 005299

VIG MegaTrend Equity Fund

I. VAGYONKIMUTATÁS

A Befektetési Alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	6 163 887	8,88	6 200 290	7,51
Repo				
Átruházható értékpapírok	63 298 274	91,17	76 528 591	92,67
Származékos ügyletek	-38 051	-0,05	19 734	0,02
Egyéb eszközök	264 133	0,38	196 130	0,24
Összes eszköz	69 688 243	100,38	82 944 745	100,44
Kötelezettségek	-262 931	-0,38	-366 687	-0,44
Nettó eszközérték	69 425 312	100,00	82 578 058	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705520	516 511 750	486 694 322
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000707195	2 687 528 578	2 437 593 449
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000724653	1 363 079	1 347 244
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000724638	362 184 918	514 871 102
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000724646	7 853 498 901	7 983 061 329
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000724679	2 492 755	3 615 700
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-RP	PLN	HU0000724661	13 000	13 000
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000737648	87 361 178	177 586 720
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000729603	189 782	672 705
VIG MegaTrend Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000730320	50 955 969	150 428 843

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705520	0,014633	0,015495
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000707195	2,514197	2,501185
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000724653	1,495499	1,783031
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000724638	1,926708	1,93989
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000724646	1,920762	1,938741
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000724679	1,498387	1,587894
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-RP	PLN	HU0000724661	1,449735	1,517918
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000737648	0,012837	0,013753
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000729603	1,309488	1,580113
VIG MegaTrend Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000730320	1,337961	1,562454

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

VIG MegaTrend Equity Fund

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Részvény - GMU	359 711	0,57	488 342	0,64
Részvény - Egyéb külföld	16 120 219	25,47	18 291 648	23,90
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	29 972 509	47,35	41 570 402	54,32
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	11 951 857	18,88	13 729 401	17,94
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	58 404 296	92,27	74 079 793	96,80
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	131 732	0,21	129 612	0,17
Részvény - Egyéb külföld		0,00		0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	131 732	0,21	129 612	0,17
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	4 762 246	7,52	2 319 187	3,03
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	4 762 246	7,52	2 319 187	3,03
Értékpapírok összesen	63 298 274	100,00	76 528 592	100,00

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

V. A Befektetési Alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2025
Pénzügyintézetektől kapott kamatok	20 470
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	56 432
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	346 459
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	606 767
Kapott osztalék	102 856
Összesen:	1 132 984

Az Alap 2025. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

VIG MegaTrend Equity Fund

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2025
Részvény, bef. jegy, warrant ár- és árfolyamvesztesége	186 826
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	297 876
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	284 278
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamvesztesége	219 935
Opció díjak	442
Fizetendő kamatok	1 279
Összesen:	990 636

Az Alap 2025. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2025-ben 261 eFt kapott büntető jutalékot mutatott ki az egyéb bevételek, és 14.454 eFt különadót az egyéb ráfordítások között.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2025
Alapkezelői díj	239 439
Letétkezelői díj	17 486
Könyvvizsgálói díj	3 454
Megbízási díj	5 587
Felügyeleti díj	10 185
Bankköltség	635
Ügynöki jutalékok	20 186
Tranzakciós díj	206
Főforgalmazói jutalék	14 479
Forgalmazói jutalék	68 666
Index használati díj	1 001
Összesen:	381 324

Az Alap 2025. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

VIG MegaTrend Equity Fund

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény:	2025
Visszavásárolt befjegyek értékülönözetéből	2 425 884
Értékelési különözetéből	6 499 036
Elözöz évek eredményből	6 992 567
Üzleti év eredményéből	-253 169
Összesen:	15 664 318

Az Alap 2025. évi számviteli nyilvántartásában szereplöz adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az Alap nem rendelkezett 2025. évben.

VI. A nettöz eszközértéknek és az egy jegyre jutöz nettöz eszközértékének változása

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettöz eszközérték	Egy jegyre jutöz eszközérték	Értéknap
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705520	10 254 478	0,010752	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705520	8 321 151	0,012004	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705520	7 558 116	0,014633	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705520	7 541 329	0,015495	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000707195	7 903 682 438	1,802991	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000707195	5 253 365 564	1,924694	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000707195	6 756 976 288	2,514197	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000707195	6 096 872 171	2,501185	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000724653	1 938 838	1,123630	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000724653	2 037 183	1,300697	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000724653	2 038 483	1,495499	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000724653	2 402 178	1,783031	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000724638	8 042 382 825	1,348857	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000724638	2 905 438 132	1,457256	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000724638	697 824 579	1,926708	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000724638	998 793 302	1,939890	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000724646	8 956 237 751	1,337977	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000724646	11 063 041 890	1,449104	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000724646	15 084 702 256	1,920762	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000724646	15 477 088 304	1,938741	2025.12.31.

VIG MegaTrend Equity Fund

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000724679	14 016 839	1,179518	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000724679	3 571 529	1,235373	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000724679	3 735 112	1,498387	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000724679	5 741 348	1,587894	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-RP	PLN	HU0000724661	15 197	1,169015	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-RP	PLN	HU0000724661	15 727	1,209789	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-RP	PLN	HU0000724661	18 847	1,449735	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	PLN-RP	PLN	HU0000724661	19 733	1,517918	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000737648	43 395	0,009207	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000737648	492 026	0,010403	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000737648	1 121 455	0,012837	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000737648	2 442 350	0,013753	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000729603	70 092	0,960481	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000729603	110 344	1,125252	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000729603	248 517	1,309488	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000729603	1 062 950	1,580113	2025.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000730320	63 503	1,006768	2022.12.30.
VIG MegaTrend Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000730320	13 646 993	1,165798	2023.12.29.
VIG MegaTrend Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000730320	68 177 099	1,337961	2024.12.31.
VIG MegaTrend Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000730320	235 038 147	1,562454	2025.12.31.

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

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 25.02.14 Forward Vétel	2025.02.14.	12 842 000	23,981	24,2006	-4 675	EUR	2025.01.31.
CZK/USD 25.03.14 Forward Vétel	2025.03.14.	5 102 000	23,932	24,1934	-2 221	EUR	2025.01.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	4 233 000	23,694	24,1525	-3 259	EUR	2025.01.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	2 571 000	23,704	24,1525	-1 937	EUR	2025.01.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	43 398 000	23,704	24,1525	-32 658	EUR	2025.01.31.
CZK/USD 25.03.14 Forward Vétel	2025.03.14.	5 845 000	24,293	24,1934	955	EUR	2025.01.31.
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel	2025.03.21.	2	22 412,018	21 589,2500	-31 694	EUR	2025.01.31.
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel	2025.03.21.	6	21 559,375	21 589,2500	3 452	EUR	2025.01.31.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	8	6 155,150	6 067,2500	-33 860	EUR	2025.01.31.
Összesen					-43 795	EUR	2025.01.31.
CZK/USD 25.03.14 Forward Vétel	2025.03.14.	5 102 000	23,932	24,0875	-1 327	EUR	2025.02.28.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	4 233 000	23,694	24,0512	-2 548	EUR	2025.02.28.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	2 571 000	23,704	24,0512	-1 505	EUR	2025.02.28.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	43 398 000	23,704	24,0512	-25 365	EUR	2025.02.28.
CZK/USD 25.03.14 Forward Vétel	2025.03.14.	5 845 000	24,293	24,0875	1 976	EUR	2025.02.28.
CZK/USD 25.03.14 Forward Vétel	2025.03.14.	6 515 000	24,351	24,0875	2 814	EUR	2025.02.28.

VIG MegaTrend Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	15 594 000	24,157	24,0767	2 082	EUR	2025.02.28.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	8	6 155,150	5 963,2500	-73 835	EUR	2025.02.28.
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel	2025.03.21.	4	21 559,375	20 919,5000	-49 240	EUR	2025.02.28.
Összesen					-23 874	EUR	2025.02.28.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	4 233 000	23,694	23,0114	4 888	EUR	2025.03.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	2 571 000	23,704	23,0114	3 010	EUR	2025.03.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	43 398 000	23,704	23,0114	50 841	EUR	2025.03.31.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	15 594 000	24,157	23,0344	29 060	EUR	2025.03.31.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	12 360 000	22,906	23,0005	-2 043	EUR	2025.03.31.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	8 706 000	22,898	23,0005	-1 556	EUR	2025.03.31.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	8 211 000	23,001	23,0344	-472	EUR	2025.03.31.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	8	5 731,700	5 653,2500	-28 981	EUR	2025.03.31.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	20 349,625	19 439,5000	-67 243	EUR	2025.03.31.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	19 869,125	19 439,5000	-31 742	EUR	2025.03.31.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	20 035,475	19 439,5000	-44 032	EUR	2025.03.31.
Összesen					83 728	EUR	2025.03.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	4 233 000	23,694	21,9031	12 834	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	2 571 000	23,704	21,9031	7 834	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	43 398 000	23,704	21,9031	132 269	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	12 360 000	22,906	21,8915	21 960	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	8 706 000	22,898	21,8915	15 356	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	11 820 000	22,486	21,9143	12 063	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	8 695 000	22,555	21,9143	9 900	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	8 976 000	21,953	21,9031	812	EUR	2025.04.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	19 869,125	19 658,5000	-14 816	EUR	2025.04.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	20 035,475	19 658,5000	-26 517	EUR	2025.04.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	20 349,625	19 658,5000	-48 615	EUR	2025.04.30.
Összesen					213 028	EUR	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	4 233 000	23,694	22,0170	12 012	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	2 571 000	23,704	22,0170	7 335	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	43 398 000	23,704	22,0170	123 847	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	12 360 000	22,906	22,0024	19 550	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	8 706 000	22,898	22,0024	13 659	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	8 976 000	21,953	22,0170	-1 055	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	16 820 000	22,387	22,0024	11 577	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	14 058 000	22,381	22,0024	9 533	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	9 533 000	22,067	22,0024	1 112	EUR	2025.05.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	19 869,125	21 376,7500	106 509	EUR	2025.05.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	20 035,475	21 376,7500	94 757	EUR	2025.05.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	4	20 349,625	21 376,7500	72 563	EUR	2025.05.30.
Összesen					197 569	EUR	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	12 360 000	22,906	21,0834	39 754	EUR	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	8 706 000	22,898	21,0834	27 893	EUR	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	16 820 000	22,387	21,0834	39 581	EUR	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	14 058 000	22,381	21,0834	32 944	EUR	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	9 533 000	22,067	21,0834	17 169	EUR	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	4 233 000	21,278	21,0400	1 917	EUR	2025.06.30.

VIG MegaTrend Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 857 000	21,291	21,0400	5 182	EUR	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	52 374 000	21,296	21,0400	25 415	EUR	2025.06.30.
NASDAQ 100 E-MINI Sep25 Vétel	2025.09.19.	12	21 955,600	22 893,2500	191 847	EUR	2025.06.30.
Összesen					189 854	EUR	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 997 000	20,852	21,4215	-12 221	EUR	2025.07.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	38 713 000	21,010	21,4151	-30 327	EUR	2025.07.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	24 872 000	21,007	21,4151	-19 630	EUR	2025.07.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	4 233 000	21,278	21,4215	-1 158	EUR	2025.07.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 857 000	21,291	21,4215	-2 698	EUR	2025.07.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	52 374 000	21,296	21,4215	-12 587	EUR	2025.07.31.
NASDAQ 100 E-MINI Sep25 Vétel	2025.09.19.	12	21 955,600	23 365,0000	295 396	EUR	2025.07.31.
Összesen					-78 620	EUR	2025.07.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	4 233 000	21,278	20,9545	2 630	EUR	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 857 000	21,291	20,9545	7 012	EUR	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	52 374 000	21,296	20,9545	34 246	EUR	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 997 000	20,852	20,9545	-2 213	EUR	2025.08.29.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	38 713 000	21,010	20,9440	4 994	EUR	2025.08.29.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	24 872 000	21,007	20,9440	3 065	EUR	2025.08.29.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	11 825 000	20,831	20,9125	-1 900	EUR	2025.08.29.
NASDAQ 100 E-MINI Sep25 Vétel	2025.09.19.	12	21 955,600	23 461,7500	309 591	EUR	2025.08.29.
Összesen					47 835	EUR	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	4 233 000	21,278	20,6871	4 833	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 857 000	21,291	20,6871	12 661	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	52 374 000	21,296	20,6871	61 496	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 997 000	20,852	20,6871	3 567	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	38 713 000	21,010	20,6851	24 628	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	24 872 000	21,007	20,6851	15 680	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	11 825 000	20,831	20,6685	3 779	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	12 543 000	20,652	20,6906	-951	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	9 598 000	20,566	20,6895	-2 374	EUR	2025.09.30.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	12	24 523,400	24 901,7500	77 241	EUR	2025.09.30.
Összesen					123 319	EUR	2025.09.30.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	9 598 000	20,566	21,0111	-8 547	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	9 725 000	20,879	21,0111	-2 530	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	4 233 000	21,278	21,0030	2 253	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 857 000	21,291	21,0030	6 047	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	52 374 000	21,296	21,0030	29 596	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	10 997 000	20,852	21,0030	-3 281	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	38 713 000	21,010	20,9967	1 038	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	24 872 000	21,007	20,9967	523	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	11 825 000	20,831	20,9875	-3 665	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	12 543 000	20,652	21,0107	-8 945	EUR	2025.10.31.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	12	24 523,400	26 004,0000	306 941	EUR	2025.10.31.
Összesen					12 487	EUR	2025.10.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	38 713 000	21,010	20,9000	8 412	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	24 872 000	21,007	20,9000	5 260	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	11 825 000	20,831	20,8999	-1 629	EUR	2025.11.28.

VIG MegaTrend Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	12 543 000	20,652	20,8986	-6 181	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	9 598 000	20,566	20,9326	-7 081	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	9 725 000	20,879	20,9326	-1 032	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	15 229 000	20,708	20,9357	-6 919	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	4 233 000	20,734	20,9357	-1 703	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	21 854 000	20,743	20,9357	-8 378	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	52 374 000	20,737	20,9357	-20 766	EUR	2025.11.28.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	12	24 523,400	25 482,0000	198 862	EUR	2025.11.28.
Összesen					-40 017	EUR	2025.11.28.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	38 713 000	20,591	20,6547	-4 939	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	26 286 000	20,591	20,6547	-3 385	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	16 751 000	20,725	20,6547	2 347	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	11 825 000	20,831	20,6296	4 711	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	12 543 000	20,652	20,6297	572	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	9 598 000	20,566	20,6297	-1 234	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	9 725 000	20,879	20,6297	4 797	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	15 229 000	20,708	20,6523	1 698	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	4 233 000	20,734	20,6523	689	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	21 854 000	20,743	20,6523	3 965	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	52 374 000	20,737	20,6523	8 823	EUR	2025.12.31.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	9 858 000	20,741	20,6547	1 690	EUR	2025.12.31.
NASDAQ 100 E-MINI Mar26 Vétel	2026.03.20.	12	25 473,784	25 456,7500	-3 484	EUR	2025.12.31.
Összesen					19 734	EUR	2025.12.31.

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

VIG MegaTrend Equity Fund

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelő működésében jelentős változás nem történt a 2025-ös év során.

Az Igazgatóság változatlan összetétellel működött:

Kadocsa Péter, elnök-vezérigazgató – határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.
Kocsis Bálint, adminisztrációs vezérigazgató-helyettes - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.
Loncsák András - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.
Kovács László Gábor – határozott időre megválasztva, 2023. március 20. - 2026. december 31.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. Az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

	Javadalmazás teljes összege (nem MRT-s munkavállalók)	A teljes javadalmazásból az ABA kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) javadalmazása
Létszámadatok (fő)	68	20
Rögzített (Ft)	682 048 966	487 983 059
Változó (Ft)	83 764 432	343 159 553
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer az Igazgatóság tagjai, a Kockázatkezelési vezető, a Compliance vezető, a Portfólió menedzserek (kivéve junior vagyongazdálkodók), az Értékesítési terület vezető és szenior kollégái, a Termékmenedzsment és befektetési alapkezelési vezető, a Back office terület vezető, a Marketing és értékesítés támogató csoportvezető, valamint az ESG szakértő számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az Elnök-vezérigazgató feladata, amit az MRT (lényeges kockázatot vállaló) munkavállalók esetén a Kockázatkezelési vezető is ellenőriz. Az Igazgatósági tagok feladatkiírását a Javadalmazási Bizottság hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik. A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent a tulajdonos cégcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

VIG MegaTrend Equity Fund

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A Belső ellenőrzés a Javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata során mindössze két alacsony súlyú megállapítást tett. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő bizottságát is tájékoztatták.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

2025-ben a Javadalmazás Politikában kiegészítésre került a sikerdíj számításának módja, kifizetésének feltételei és a jogosultságok kritériuma, ezen kívül érdemi változtatás a Javadalmazási Politikában nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszköz piaci értéke 0, így aránya 0%.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.

Az Alap alapdevizában denominált „EUR-RP” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (év) - EUR-RP sorozat	Kockázati besorolás (EUR-RP sorozat)
VIG MegaTrend Equity Fund	EUR	4 év	4

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mérten elfogadhatónak tartják.

VIG MegaTrend Equity Fund

Az Alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az Alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedéséből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az Alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az Alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsdén kitétséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az Alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az Alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal. A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált. Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban fedezeti céllal, illetve a hatékony portfólió kialakítás céljából is kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétsége 2025.12.31-én a következő: 1,07.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	4 206 315	1 132 984
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 102 629	990 636
III. Egyéb bevételek	387	261
IV. Működési költségek	332 821	381 324
V. Egyéb ráfordítások	13 016	14 454
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	2 758 236	-253 169

Az Alap 2025. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.