

VIG Central European Equity Fund

2025. éves jelentés

VIG Central European Equity Fund

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Central European 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 sajátkezü aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

VIG Central European Equity Fund

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Central European Equity Fund

Az Alap lajstromszáma

1111-57

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
HUF-RP	HUF	HU0000702501
EUR-RP	EUR	HU0000705926
HUF-IP	HUF	HU0000709530
CZKh-RP	CZK	HU0000717392
PLN-IP	PLN	HU0000728183
EUR-IP	EUR	HU0000730361
USD-IP	USD	HU0000730346
HUF-SP	HUF	HU0000737069

Hozamfizetés

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

A Befektetők köre

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

Alapkezelő adatai

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

Letétkezelő adatai

Erste Bank Hungary Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

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

Fébó László
Kamarai tagsági szám: 006702

VIG Central European 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 (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 307 145 022	3,75	2 825 643 919	4,28
Repo				
Átruházható értékpapírok	33 580 907 974	96,24	63 466 041 030	96,09
Származékos ügyletek	-287 902	0,00	10 473 672	0,02
Egyéb eszközök	106 810 309	0,31	207 619 041	0,31
Összes eszköz	34 994 575 403	100,30	66 509 777 662	100,70
Kötelezettségek	-103 492 853	-0,30	-463 506 214	-0,70
Nettó eszközérték	34 891 082 550	100,00	66 046 271 448	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 Central European Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702501	663 010 483	1 152 322 238
VIG Central European Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705926	1 385 422	3 029 015
VIG Central European Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000709530	1 996 944 142	631 767 637
VIG Central European Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000717392	6 639 632	28 349 475
VIG Central European Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000728183	7 817 549	7 551 696
VIG Central European Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000730361	1 452 764	4 383 764
VIG Central European Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000730346	224 414	161 256
VIG Central European Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000737069		20 527 656 002

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 Central European Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702501	9,911173	14,169765
VIG Central European Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705926	6,46757	9,838886
VIG Central European Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000709530	11,26573	16,363196
VIG Central European Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000717392	1,517375	2,315141
VIG Central European Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000728183	1,171986	1,789955
VIG Central European Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000730361	1,609115	2,480869
VIG Central European Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000730346	1,654574	2,872999
VIG Central European Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000737069		1,036343

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

VIG Central European Equity Fund

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Részvény - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	3 263 217 120	9,72	5 057 268 880	7,97
Részvény - Belföld - Nem pénzügyi vállalatok	2 173 291 662	6,47	4 329 300 110	6,82
Részvény - GMU	6 201 424 987	18,47	11 474 711 021	18,08
Részvény - Egyéb külföld	21 508 123 593	64,05	42 184 141 625	66,47
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	33 146 057 362	98,71	63 045 421 636	99,34
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi pénzügyi alapok befektetési jegyei	12 091	0,00		
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei		0,00		0,00
Egyéb átruházható értékpapírok	12 091	0,00		0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	434 838 521	1,29	420 619 394	0,66
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	434 838 521	1,29	420 619 394	0,66
Értékpapírok összesen	33 580 907 974	100,00	63 466 041 030	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
Pénzintézettől kapott kamatok	60 855
Részvények árfolyamnyeresége	3 841 765
Kamatkozó kötvények kamata	24 775
Kapott osztalékok	2 088 262
Származékos ügyletek árfolyamnyeresége	1 338 803
Összesen:	7 354 460

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

VIG Central European Equity Fund

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2025
Részvények árfolyamvesztesége	758 105
Származékos ügyletek árf.vesztesége	367 140
Fizetendő opciós díj	10 590
Fizetendő kamatok	107
Deviza árfolyamváltozással kapcsolatos vesztesége	108 362
Összesen:	1 244 304

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2025-ben 4 031 eFt büntető jutalékot mutatott ki egyéb bevételként és 26 eFt fizetett késedelmi kamatot, valamint 25 270 eFt különadót egyéb ráfordításként.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2025
Alapkezelői díj	454 239
Letétkezelői díj	38 015
Forgalmazói jutalékok	181 647
Sikerdíjak	4 524
Vezető forgalmazói díjak	25 358
Ügynöki jutalékok	30 627
Tranzakciós díj	1 482
Könyvvizsgálói díj	6 233
Felügyeleti díj	17 694
Index használati díj	741
Megbízási díj	55 819
Bankköltség	177
Összesen:	816 554

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

VIG Central European Equity Fund

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény	2025
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "HUF-RP" sorozat	5 121 836
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "EUR-RP" sorozat	7 067 765
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "HUF-IP" sorozat	-11 973 415
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "CZKh-RP" sorozat	370 548
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "PLN-IP" sorozat	-36 411
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "EUR-IP" sorozat	1 562 657
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "USD-IP" sorozat	-60 443
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbötéséből "HUF-SP" sorozat	206 991
Értékpapírok értékelési különbözetéből	18 934 940
Előző évek eredményből	13 216 387
Üzleti év eredményéből	5 272 337
Összesen:	39 683 192

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

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

VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG Central European Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702501	3 634 680 093	6,406766	2022.12.30.
VIG Central European Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702501	4 207 323 726	8,503894	2023.12.29.
VIG Central European Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702501	6 571 211 598	9,911173	2024.12.31.
VIG Central European Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702501	16 328 135 317	14,169765	2025.12.31.
VIG Central European Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705926	1 982 694	4,283534	2022.12.30.
VIG Central European Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705926	4 718 555	5,945168	2023.12.29.
VIG Central European Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705926	8 960 314	6,467570	2024.12.31.
VIG Central European Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705926	29 802 133	9,838886	2025.12.31.
VIG Central European Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000709530	10 876 921 843	7,082604	2022.12.30.
VIG Central European Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000709530	15 811 142 952	9,523620	2023.12.29.
VIG Central European Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000709530	22 497 033 529	11,265730	2024.12.31.
VIG Central European Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000709530	10 337 737 671	16,363196	2025.12.31.

VIG Central European Equity Fund

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG Central European Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000717392	65 011	1,044247	2022.12.30.
VIG Central European Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000717392	4 629 693	1,394362	2023.12.29.
VIG Central European Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000717392	10 074 812	1,517375	2024.12.31.
VIG Central European Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000717392	65 633 032	2,315141	2025.12.31.
VIG Central European Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000728183	199 329	0,828335	2022.12.30.
VIG Central European Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000728183	7 448 463	1,079795	2023.12.29.
VIG Central European Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000728183	9 162 058	1,171986	2024.12.31.
VIG Central European Equity Fund	PLN-IP	PLN	HU0000728183	13 517 196	1,789955	2025.12.31.
VIG Central European Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000730361	15 634	1,041945	2022.12.30.
VIG Central European Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000730361	228 866	1,460033	2023.12.29.
VIG Central European Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000730361	2 337 664	1,609115	2024.12.31.
VIG Central European Equity Fund	EUR-IP	EUR	HU0000730361	10 875 544	2,480869	2025.12.31.
VIG Central European Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000730346	8 963	1,095693	2022.12.30.
VIG Central European Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000730346	56 233	1,592331	2023.12.29.
VIG Central European Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000730346	371 310	1,654574	2024.12.31.
VIG Central European Equity Fund	USD-IP	USD	HU0000730346	463 288	2,872999	2025.12.31.
VIG Central European Equity Fund	HUF-SP	HUF	HU0000737069	21 273 692 604	1,036343	2025.12.31.

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

VIG Central European Equity Fund

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/EUR 25.02.24 Forward Vétel	2025.02.24.	512 000	25,142	25,1548	-4 229	HUF	2025.01.31.
CZK/EUR 25.02.24 Forward Vétel	2025.02.24.	86 900	25,151	25,1548	-223	HUF	2025.01.31.
CZK/HUF 25.03.18 Forward Vétel	2025.03.18.	445 900	16,257	16,2822	11 216	HUF	2025.01.31.
CZK/HUF 25.03.18 Forward Vétel	2025.03.18.	450 000	16,270	16,2823	5 628	HUF	2025.01.31.
CZK/PLN 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	834 000	5,823	5,9496	-294 364	HUF	2025.01.31.
CZK/RON 25.02.24 Forward Vétel	2025.02.24.	186 000	5,000	5,0448	-27 030	HUF	2025.01.31.
CZK/PLN 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	1 348 000	5,862	5,9499	-327 264	HUF	2025.01.31.
CZK/PLN 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	2 355 500	5,858	5,9498	-597 984	HUF	2025.01.31.
CZK/RON 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	891 000	5,037	5,0384	-4 376	HUF	2025.01.31.
CZK/RON 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	42 000	5,027	5,0383	-1 492	HUF	2025.01.31.
CZK/EUR 25.02.24 Forward Vétel	2025.02.24.	499 000	25,165	25,1549	3 104	HUF	2025.01.31.
CZK/EUR 25.02.24 Forward Vétel	2025.02.24.	635 000	25,177	25,1549	9 106	HUF	2025.01.31.
CZK/HUF 25.02.18 Forward Vétel	2025.02.18.	428 000	16,586	16,2517	-142 938	HUF	2025.01.31.
CZK/HUF 25.02.18 Forward Vétel	2025.02.18.	177 000	16,582	16,2516	-58 473	HUF	2025.01.31.
WIG20 INDEX FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	810	2 260,814	2 455,0000	304 577 915	HUF	2025.01.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	90 450,0000	47 555 100	HUF	2025.01.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	90 450,0000	32 126 400	HUF	2025.01.31.
Összesen					-1 429 319	HUF	2025.01.31.
CZK/HUF 25.03.18 Forward Vétel	2025.03.18.	445 900	16,257	16,0125	-109 043	HUF	2025.02.28.
CZK/HUF 25.03.18 Forward Vétel	2025.03.18.	450 000	16,270	16,0125	-115 766	HUF	2025.02.28.
CZK/PLN 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	834 000	5,823	6,0142	-437 745	HUF	2025.02.28.
CZK/PLN 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	1 348 000	5,862	6,0143	-559 156	HUF	2025.02.28.
CZK/PLN 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	2 355 500	5,858	6,0142	-1 003 167	HUF	2025.02.28.
CZK/RON 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	891 000	5,037	5,0257	31 427	HUF	2025.02.28.
CZK/RON 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	42 000	5,027	5,0257	214	HUF	2025.02.28.
CZK/HUF 25.03.18 Forward Vétel	2025.03.18.	319 000	16,231	16,0124	-69 842	HUF	2025.02.28.
CZK/PLN 25.03.24 Forward Vétel	2025.03.24.	1 110 000	5,982	6,0146	-95 148	HUF	2025.02.28.
CZK/HUF 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	596 000	16,128	16,0484	-47 188	HUF	2025.02.28.
CZK/HUF 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	177 000	16,119	16,0483	-12 424	HUF	2025.02.28.
CZK/EUR 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	375 000	25,122	25,0979	5 838	HUF	2025.02.28.
CZK/HUF 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	120 000	16,106	16,0566	-5 921	HUF	2025.02.28.
CZK/PLN 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	677 000	5,994	6,0045	-19 836	HUF	2025.02.28.
CZK/RON 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	286 000	5,020	5,0178	1 846	HUF	2025.02.28.
CZK/EUR 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	1 011 000	25,122	25,0979	15 842	HUF	2025.02.28.
CZK/EUR 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	722 000	25,124	25,0979	12 108	HUF	2025.02.28.
CZK/RON 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	186 000	5,015	5,0177	-1 566	HUF	2025.02.28.
WIG20 INDEX FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	810	2 260,814	2 585,0000	505 749 890	HUF	2025.02.28.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	92 080,0000	61 524 200	HUF	2025.02.28.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	92 080,0000	41 124 000	HUF	2025.02.28.
Összesen					-2 409 527	HUF	2025.02.28.
CZK/PLN 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	2 571 000	5,946	5,9543	-60 116	HUF	2025.03.31.
CZK/PLN 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	4 299 500	5,949	5,9543	-58 954	HUF	2025.03.31.

VIG Central European Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/RON 25.05.27 Forward Vétel	2025.05.27.	891 000	5,006	4,9980	22 975	HUF	2025.03.31.
CZK/RON 25.05.27 Forward Vétel	2025.05.27.	314 000	5,002	4,9980	4 423	HUF	2025.03.31.
CZK/HUF 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	596 000	16,128	16,1307	1 884	HUF	2025.03.31.
CZK/HUF 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	177 000	16,119	16,1307	2 158	HUF	2025.03.31.
CZK/EUR 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	375 000	25,122	24,9711	36 378	HUF	2025.03.31.
CZK/HUF 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	120 000	16,106	16,1391	3 984	HUF	2025.03.31.
CZK/PLN 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	677 000	5,994	5,9544	71 162	HUF	2025.03.31.
CZK/RON 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	286 000	5,020	5,0063	12 349	HUF	2025.03.31.
CZK/EUR 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	1 011 000	25,122	24,9711	98 177	HUF	2025.03.31.
CZK/EUR 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	722 000	25,124	24,9711	70 911	HUF	2025.03.31.
CZK/RON 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	186 000	5,015	5,0063	5 241	HUF	2025.03.31.
CZK/HUF 25.05.19 Forward Vétel	2025.05.19.	1 009 000	16,038	16,1684	131 286	HUF	2025.03.31.
CZK/HUF 25.05.19 Forward Vétel	2025.05.19.	450 000	16,040	16,1684	57 789	HUF	2025.03.31.
CZK/EUR 25.04.24 Forward Vétel	2025.04.24.	568 000	24,982	24,9707	4 197	HUF	2025.03.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	94 300,0000	80 549 600	HUF	2025.03.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	94 300,0000	53 378 400	HUF	2025.03.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	94 300,0000	3 260 800	HUF	2025.03.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	94 300,0000	1 706 300	HUF	2025.03.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	94 300,0000	73 200	HUF	2025.03.31.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	44	2 724,864	2 685,0000	-3 369 434	HUF	2025.03.31.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	180	2 800,306	2 685,0000	-39 870 595	HUF	2025.03.31.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	180	2 783,929	2 685,0000	-34 207 727	HUF	2025.03.31.
Összesen					403 844	HUF	2025.03.31.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	14 649 828	25,324	25,1382	1 745 535	HUF	2025.04.30.
CZK/EUR 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	1 432 000	25,134	24,9455	174 328	HUF	2025.04.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	25,1797	133 312	HUF	2025.04.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	25,1802	108 442	HUF	2025.04.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	25,1768	-34 622	HUF	2025.04.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	95 810,0000	93 490 300	HUF	2025.04.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	95 810,0000	61 713 600	HUF	2025.04.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	95 810,0000	5 858 000	HUF	2025.04.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	95 810,0000	4 394 100	HUF	2025.04.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	95 810,0000	2 338 200	HUF	2025.04.30.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	66	2 783,929	2 724,0000	-7 481 102	HUF	2025.04.30.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	44	2 724,864	2 724,0000	-71 873	HUF	2025.04.30.
Összesen					2 126 995	HUF	2025.04.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	14 649 828	25,324	25,1201	1 911 488	HUF	2025.05.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	25,1709	146 973	HUF	2025.05.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	25,1713	117 680	HUF	2025.05.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	25,1683	-24 942	HUF	2025.05.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	25,1685	-15 930	HUF	2025.05.30.

VIG Central European Equity Fund

Ügylet	Lejárát	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	25,1685	-10 996	HUF	2025.05.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 130 000	25,098	25,1162	-24 991	HUF	2025.05.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	99 750,0000	127 256 100	HUF	2025.05.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	99 750,0000	83 462 400	HUF	2025.05.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	99 750,0000	12 634 800	HUF	2025.05.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	99 750,0000	11 407 300	HUF	2025.05.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	99 750,0000	8 248 200	HUF	2025.05.30.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	100	2 843,968	2 785,0000	-11 210 961	HUF	2025.05.30.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	66	2 783,929	2 785,0000	134 367	HUF	2025.05.30.
WIG20 INDEX FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	44	2 724,864	2 785,0000	5 030 575	HUF	2025.05.30.
Összesen					2 099 282	HUF	2025.05.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	14 649 828	25,324	24,8963	3 994 395	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	24,9502	493 728	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	24,9506	351 907	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	24,9479	222 572	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	24,9481	260 478	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	24,9481	218 001	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 130 000	25,098	24,8930	280 858	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 306 000	24,919	24,8903	42 708	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,911	24,9432	-55 404	HUF	2025.06.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	101 040,0000	138 311 400	HUF	2025.06.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	101 040,0000	90 583 200	HUF	2025.06.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	101 040,0000	14 853 600	HUF	2025.06.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	101 040,0000	13 703 500	HUF	2025.06.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	101 040,0000	10 183 200	HUF	2025.06.30.
WIG20 INDEX FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	210	2 691,378	2 826,0000	53 222 357	HUF	2025.06.30.
Összesen					5 809 243	HUF	2025.06.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	14 649 828	25,324	24,7203	5 679 628	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	24,7696	783 712	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	24,7699	547 990	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	24,7676	428 121	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	24,7678	490 154	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	24,7678	408 307	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 130 000	25,098	24,7176	524 930	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 306 000	24,919	24,7155	306 118	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,911	24,7636	256 420	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,810	24,7618	84 053	HUF	2025.07.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	103 890,0000	162 735 900	HUF	2025.07.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	103 890,0000	106 315 200	HUF	2025.07.31.

VIG Central European Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	103 890,0000	19 755 600	HUF	2025.07.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	103 890,0000	18 776 500	HUF	2025.07.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	103 890,0000	14 458 200	HUF	2025.07.31.
WIG20 INDEX FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	420	2 942,121	2 916,0000	-20 559 513	HUF	2025.07.31.
WIG20 INDEX FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	210	2 691,378	2 916,0000	88 397 829	HUF	2025.07.31.
Összesen					9 509 433	HUF	2025.07.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,911	24,6461	458 834	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,810	24,6447	287 436	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	14 649 828	25,324	24,5982	6 802 705	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	24,6512	967 847	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	24,6514	672 364	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	24,6495	559 600	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	24,6496	636 977	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	24,6497	529 946	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 130 000	25,098	24,5961	689 969	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 306 000	24,919	24,5945	486 320	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	2 800 000	24,751	24,6728	143 363	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 993 000	24,627	24,6421	-28 942	HUF	2025.08.29.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	105 300,0000	174 819 600	HUF	2025.08.29.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	105 300,0000	114 098 400	HUF	2025.08.29.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	105 300,0000	22 180 800	HUF	2025.08.29.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	105 300,0000	21 286 300	HUF	2025.08.29.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	105 300,0000	16 573 200	HUF	2025.08.29.
WIG20 INDEX FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	210	2 691,378	2 809,0000	45 938 300	HUF	2025.08.29.
WIG20 INDEX FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	420	2 942,121	2 809,0000	-103 983 138	HUF	2025.08.29.
Összesen					12 206 419	HUF	2025.08.29.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	14 649 828	25,324	24,4052	8 542 421	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	24,4642	1 252 986	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	24,4644	864 891	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	24,4629	763 696	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	24,4630	864 845	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	24,4630	718 720	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 130 000	25,098	24,4038	946 725	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 306 000	24,919	24,4028	767 611	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,911	24,4602	774 560	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,810	24,4591	605 331	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	2 800 000	24,751	24,4820	489 019	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 993 000	24,627	24,4570	332 798	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	3 007 000	24,420	24,4546	-69 313	HUF	2025.09.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	100 440,0000	133 169 400	HUF	2025.09.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	100 440,0000	87 271 200	HUF	2025.09.30.

VIG Central European Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	100 440,0000	13 821 600	HUF	2025.09.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	100 440,0000	12 635 500	HUF	2025.09.30.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	100 440,0000	9 283 200	HUF	2025.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	240	2 830,604	2 857,0000	11 605 720	HUF	2025.09.30.
Összesen					16 854 290	HUF	2025.09.30.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	14 649 828	25,324	24,3560	8 938 093	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	24,4145	1 321 713	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	24,4147	911 245	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	24,4135	813 241	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	24,4136	920 129	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	24,4136	764 513	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 130 000	25,098	24,3553	1 005 954	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 25.12.01 Forward Vétel	2025.12.01.	2 306 000	24,919	24,3548	833 218	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,911	24,4115	852 281	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,810	24,4107	684 048	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	2 800 000	24,751	24,4419	558 059	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 993 000	24,627	24,4091	423 315	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	3 007 000	24,420	24,4074	24 004	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	3 549 000	24,379	24,4070	-65 136	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	4 020 000	24,380	24,4070	-71 168	HUF	2025.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	240	2 830,604	3 014,0000	80 309 769	HUF	2025.10.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	108 140,0000	199 158 400	HUF	2025.10.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	108 140,0000	129 775 200	HUF	2025.10.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	108 140,0000	27 065 600	HUF	2025.10.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	108 140,0000	26 341 500	HUF	2025.10.31.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	108 140,0000	20 833 200	HUF	2025.10.31.
Összesen					17 913 509	HUF	2025.10.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	3 549 000	24,379	24,2453	306 845	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	4 020 000	24,380	24,2453	350 139	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.08 Forward Vétel	2026.01.08.	4 836 000	24,287	24,2258	192 284	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.08 Forward Vétel	2026.01.08.	3 714 000	24,163	24,2253	-149 725	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.08 Forward Vétel	2026.01.08.	16 956 000	24,180	24,2253	-501 745	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	24,2504	1 558 285	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	24,2505	1 070 889	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	24,2498	983 212	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	24,2498	1 109 840	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	24,2498	921 666	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,911	24,2484	1 117 170	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,810	24,2478	951 593	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	2 800 000	24,751	24,2764	846 632	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 993 000	24,627	24,2468	729 470	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	3 007 000	24,420	24,2456	337 926	HUF	2025.11.28.

VIG Central European Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	857	84 900,980	110 090,0000	215 869 900	HUF	2025.11.28.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	552	84 630,000	110 090,0000	140 539 200	HUF	2025.11.28.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	172	92 404,186	110 090,0000	30 419 600	HUF	2025.11.28.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	178	93 341,404	110 090,0000	29 812 500	HUF	2025.11.28.
BUX INDEX FUTURE Dec25 Vétel	2025.12.19.	150	94 251,200	110 090,0000	23 758 200	HUF	2025.11.28.
WIG20 INDEX FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	240	2 830,604	3 012,0000	78 354 293	HUF	2025.11.28.
Összesen					9 824 481	HUF	2025.11.28.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	4 929 000	24,272	24,2364	115 902	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 463 000	25,264	24,2389	1 590 952	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 665 000	25,282	24,2390	1 093 189	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 749 000	25,146	24,2386	1 004 877	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 954 000	25,156	24,2387	1 134 185	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	1 619 000	25,158	24,2387	941 863	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,911	24,2380	1 145 436	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 663 000	24,810	24,2378	977 802	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.02.26 Forward Vétel	2026.02.26.	2 800 000	24,751	24,2720	862 639	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 993 000	24,627	24,2373	754 701	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	3 007 000	24,420	24,2368	358 368	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	3 549 000	24,379	24,2367	329 828	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	4 020 000	24,380	24,2367	376 204	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.08 Forward Vétel	2026.01.08.	4 836 000	24,287	24,2171	221 619	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.08 Forward Vétel	2026.01.08.	3 714 000	24,163	24,2170	-130 892	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.08 Forward Vétel	2026.01.08.	16 956 000	24,180	24,2170	-413 504	HUF	2025.12.31.
CZK/EUR 26.01.26 Forward Vétel	2026.01.26.	2 833 000	24,296	24,2365	110 503	HUF	2025.12.31.
WIG20 INDEX FUT Mar26 Vétel	2026.03.20.	240	3 175,629	3 219,0000	19 019 325	HUF	2025.12.31.
WIG20 INDEX FUT Mar26 Vétel	2026.03.20.	130	3 175,800	3 219,0000	10 261 555	HUF	2025.12.31.
Összesen					10 473 672	HUF	2025.12.31.

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

VIG Central European 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 a közép-kelet-európai régió részvénytőzsdéken való befektetés. Az Alap a közép-kelet-európai régió (elsősorban Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, Magyarország, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Szlovákia) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol. 2025-ben az alapnak új referenciaindex lett: 100% CETOP 5/10/40 Index. Ezen kívül, a portfólió összetételében jelentős változás nem történt, 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 Central European 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 „HUF-RP” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (év) - HUF-RP sorozat	Kockázati besorolás (HUF-RP sorozat)
VIG Central European Equity Fund	HUF	4 év	5

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 Central European Equity Fund

Az Alap célja a közép-kelet-európai régió részvénytőzsdéjén való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdéi vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebben választja ki a portfólióba bevonnivaló értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. Az Alap a közép-kelet-európai régió (elsősorban Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, Magyarország, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Szlovákia) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával szemben. Az Alapkezelő 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. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az EU, OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba is fektethet. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át nem Magyarországon kibocsátott értékpapírokban tartja. Az Alapkezelő az Alap jelen sorozatának az Alap céldevizájával szembeni devizakockázatát a csak erre a sorozatraallokált deviza határidős ügyletekkel minimalizálja. Az Alapkezelő vállalja, hogy a fedezettség mértékét az adott sorozat eszközértékének arányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal. A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló 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 politikájának megfelelően a maximálisan alkalmazható tőkeáttétel mértéke 1,3.

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: 1,03.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 206 240	7 354 460
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	609 207	1 244 304
III. Egyéb bevételek	262	4 031
IV. Működési költségek	442 480	816 554
V. Egyéb ráfordítások	15 369	25 296
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	2 139 446	5 272 337

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