

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

2025. éves jelentés

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. , mint a VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-212

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000705157
I	HUF	HU0000731385

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 jegyet egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai

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

Letétkezelő adatai

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

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai

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

A könyvvizsgáló munkatársának adatai

Varga Zoltán
Kamarai tagsági szám: 007320

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	3 455 307 269	33,05	1 020 439 966	28,59
Repo				
Átruházható értékpapírok	5 016 868 684	47,98	2 550 192 841	71,45
Származékos ügyletek	4 661 847	0,04	-1 312 366	-0,04
Egyéb eszközök	2 002 811 244	19,16	8 862 825	0,25
Összes eszköz	10 479 649 044	100,23	3 578 183 266	100,25
Kötelezettségek	-23 842 660	-0,23	-8 842 710	-0,25
Nettó eszközérték	10 455 806 384	100,00	3 569 340 556	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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	1 046 156 450	404 864 800
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	6 728 762 958	2 078 062 163

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 Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	2,093048	2,180658
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	1,22848	1,292776

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

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei			150 341 644	5,90
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei			38 332 822	1,50
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen			188 674 466	7,40
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	4 402 717 900	87,76	1 303 389 225	51,11
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			823 569 700	32,29
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	614 150 784	12,24	234 559 450	9,20
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	5 016 868 684	100,00	2 361 518 375	92,60
Értékpapírok összesen	5 016 868 684	100,00	2 550 192 841	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	121 227
Diszkont kincstárjegyek árnyeresége	228 425
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	31 247
Részvények árfolyamnyeresége	12 757
Értékpapírok kapott kamata	111 424
Származékos ügyletek nyeresége	99 914
Részvények osztaléka	35
Összesen:	605 029

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

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2025
Kötvények ár- és árfolyamvesztesége	16 860
Diszkont papírok ár- és árfolyamvesztesége	10 478
Fizetett kamatok	190
Részvények árfolyamvesztesége	18 451
Opció díjak	2 281
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos nyereség	5 972
Származékos ügyletek vesztesége	74 046
Értékpapírok átsorolt felhalmozott kamata	43 289
Összesen:	171 567

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2025-ben összesen 859 eFt – jellemzően kapott büntető jutalékokból és egyéb ügyletekhez köthető üzleti bevételből származó – egyéb bevétele és 3.797 eFt – jellemzően különadóból származó – egyéb ráfordítása keletkezett.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2025
Alapkezelői díj	35 487
Letétkezelői díj	2 649
Könyvvizsgálói díj	402
Felügyeleti díj	2 476
Főforgalmazói jutalék	3 531
Forgalmazói jutalék	860
Keler díj	571
Ügynöki jutalék	11 409
Megbízási díj	264
Bankköltség	96
Tranzakciós díjak	154
Összesen:	57 899

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

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény:	2025
Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-538 216
Értékpapírok értékelési különbözetéből	38 593
Előző évek eredményből	1 216 034
Üzleti év eredményéből	372 625
Összesen:	1 089 037

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

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

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

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

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	671 846 494	1,735633	2022.12.30.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	988 570 563	1,990143	2023.12.29.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	2 189 655 665	2,093048	2024.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	A	HUF	HU0000705157	882 871 665	2,180658	2025.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	1 718 020 755	1,156386	2023.12.29.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	8 266 150 719	1,228480	2024.12.31.
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	I	HUF	HU0000731385	2 686 468 891	1,292776	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
Összesen						HUF	2025.01.31.
WIG20 INDEX FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	20	2 576,000	2 585,0000	346 680	HUF	2025.02.28.
Összesen						HUF	2025.02.28.
Összesen						HUF	2025.03.31.
EUR/USD 25.07.17 Forward Vétel	2025.07.17.	2 000 000	1,145	1,1424	-1 595 228	HUF	2025.04.30.
Összesen					-1 595 228	HUF	2025.04.30.
EUR/USD 25.07.17 Forward Vétel	2025.07.17.	2 000 000	1,145	1,1359	-6 238 466	HUF	2025.05.30.
Összesen					-6 238 466	HUF	2025.05.30.
EUR/USD 25.07.17 Forward Vétel	2025.07.17.	1 600 000	1,145	1,1743	16 153 408	HUF	2025.06.30.
Összesen					16 153 408	HUF	2025.06.30.
EUR/USD 25.10.16 Forward Vétel	2025.10.16.	800 000	1,167	1,1507	-4 444 261	HUF	2025.07.31.
EUR/HUF 25.10.22 Forward Eladás	2025.10.22.	1 200 000	401,560	403,9316	-2 845 848	HUF	2025.07.31.
EUR/USD 25.10.22 Forward Vétel	2025.10.22.	800 000	1,183	1,1511	-8 977 345	HUF	2025.07.31.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Eladás	2025.09.19.	1	6 330,000	6 374,2500	-772 494	HUF	2025.07.31.
Összesen					-16 267 454	HUF	2025.07.31.
EUR/USD 25.10.16 Forward Vétel	2025.10.16.	800 000	1,167	1,1713	1 275 145	HUF	2025.08.29.
EUR/HUF 25.10.22 Forward Eladás	2025.10.22.	1 200 000	401,560	399,6553	2 285 712	HUF	2025.08.29.
WIG20 INDEX FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	1	2 976,000	2 809,0000	-310 587	HUF	2025.08.29.
WIG20 INDEX FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	9	2 960,000	2 809,0000	-2 527 468	HUF	2025.08.29.
GOLD 100 OZ FUTR Dec25 Eladás	2025.12.29.	1	3 366,100	3 516,1000	-5 098 950	HUF	2025.08.29.
Összesen					3 560 857	HUF	2025.08.29.
EUR/USD 25.10.16 Forward Vétel	2025.10.16.	800 000	1,167	1,1767	2 685 208	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF 25.10.22 Forward Eladás	2025.10.22.	700 000	401,560	392,2012	6 551 202	HUF	2025.09.30.
EUR/HUF 25.12.01 Forward Eladás	2025.12.01.	500 000	399,240	394,1091	2 565 450	HUF	2025.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	5	2 822,000	2 857,0000	320 600	HUF	2025.09.30.
WIG20 INDEX FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	5	2 830,000	2 857,0000	247 320	HUF	2025.09.30.
GOLD 100 OZ FUTR Dec25 Vétel	2025.12.29.	1	3 854,300	3 873,2000	628 784	HUF	2025.09.30.
Összesen					11 801 860	HUF	2025.09.30.

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/HUF 25.12.01 Forward Eladás	2025.12.01.	500 000	399,240	389,6693	4 785 350	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF 26.01.30 Forward Eladás	2026.01.30.	700 000	394,111	392,4934	1 132 572	HUF	2025.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	5	2 822,000	3 014,0000	1 751 616	HUF	2025.10.31.
WIG20 INDEX FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	5	2 830,000	3 014,0000	1 678 632	HUF	2025.10.31.
Összesen					5 917 922	HUF	2025.10.31.
EUR/HUF 26.01.30 Forward Eladás	2026.01.30.	700 000	394,111	384,3024	6 866 272	HUF	2025.11.28.
EUR/HUF 26.02.27 Forward Eladás	2026.02.27.	500 000	385,500	385,6078	-53 900	HUF	2025.11.28.
Összesen					8 790 152	HUF	2025.11.28.
EUR/USD 26.03.27 Forward Vétel	2026.03.27.	800 000	1,183	1,1779	-1 312 366	HUF	2025.12.31.
Összesen					-1 312 366	HUF	2025.12.31.

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

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 tőkevédett befektetési alap, a tőkevédelmet a befektetési politika támasztja alá. Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, elsősorban opciók vásárlása révén a rövid kötvényekénél magasabb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a vagyon nagy részét rövid lejáratú eszközökben tartja, és legfeljebb az ezeken elérhető jövőbeli várható kamatbevétel erejéig likvid nemzetközi tőkepiacokon felvett kockázatos (elsősorban opciós és futures) pozíciók segítségével kíván többelhozamot elérni. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét magyar állam által kibocsátott vagy garantált (beleértve kezesség) diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe, kvázi szuverén vállalatok rövid kötvényeibe, vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvény vagy betét instrumentumokba fekteti. A portfólió részét képezhetik a mindenkor magyar hitelminősítéssel megegyező és annál jobb besorolású állami és államilag garantált kötvények. A befektetés történhet magyar forintban vagy egyéb devizában. A magyar forinttól eltérő devizában denominált eszközök esetében a vagyonkezelő a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezésére törekszik. A kötvénybefektetések célja a befektetők tőkéjének megóvása a tőkevédeltséget ígérő időtávon. A portfólió másik részéből az Alap elsősorban opciók vásárlásával kíván többelhozamot elérni. Az Alap ezen felül tarthat bankbetétet, készpénzt, ETF-et, köthet repo és fordított repo ügyleteket.

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

	Javadalmazás teljes összege (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.

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 Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

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

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

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

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (év) - A sorozat	Kockázati besorolás (A sorozat)
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	HUF	6 hónap	2

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.

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, elsősorban opciók vásárlása révén a rövid kötvényekénél magasabb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a vagyon nagy részét rövid lejáratú eszközökben tartja, és legfeljebb az ezeken elérhető jövőbeli várható kamatbevétel erejéig likvid nemzetközi tőkepiacokon felvett kockázatos (elsősorban opciós, futures, ETF és deviza) pozíciók segítségével kíván többelhozamot elérni. A tőkevédelem biztosítása érdekében tőzsdei opciókkal és határidős kontraktusokkal fogunk kereskedni, és ezen belül is, hogy előre definiálni tudjuk a kockázatot, csak venni fogjuk az opciókat. Stratégiánk lényege, hogy azokat a szituációkat próbáljuk kiaknázni ellentétes irányú pozíció nyitásával, amikor a piaci környezet kifeszített, a hangulati indikátorok extrém szintekre érnek akár negatív, akár pozitív piaci környezetben. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét magyar állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvény vagy betét instrumentumokba fekteti. A portfólió részét képezhetik a mindenkori magyar hitelminősítéssel megegyező és annál jobb besorolású állami és államilag garantált kötvények. A befektetés történhet magyar forintban vagy egyéb devizában. A kötvénybefektetések célja a befektetők tőkéjének megóvása a tőkevédelemmel ígért időtávon. A portfólió másik részéből az Alap elsősorban opciók vásárlásával kíván többelhozamot elérni. Az Alap ezen felül tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket, kereskedhet ETF-fel és egyéb kollektív befektetési formákkal és kialakíthat devizakitettséget. Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat-aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja. Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

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 működött, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált. Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap

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 teljes nettósított kockázati kitétsége 2025.12.31-én a következő: 1,09.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	654 514	605 029
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	155 163	171 567
III. Egyéb bevételek	798	859
IV. Működési költségek	64 073	57 899
V. Egyéb ráfordítások	3 445	3 797
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	432 630	372 625

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