

# **VIG InnovationTrend ESG Equity Fund**

## **2025. éves jelentés**

VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG InnovationTrend ESG 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 InnovationTrend ESG Equity Fund

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

### Az Alap elnevezése

VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

### Az Alap lajstromszáma

1111-882

### Az Alap fajtája

nyíltvégű

### Az Alap típusa

nyilvános

## A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
USD-R	USD	HU0000732938
HUF-I	HUF	HU0000732987
HUF-R	HUF	HU0000732979
EUR-R	EUR	HU0000732953
EUR-I	EUR	HU0000732961
USD-I	USD	HU0000732946
CZKh-R	CZK	HU0000732995
CZKh-I	CZK	HU0000733001

### 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

Varga Zoltán  
Kamarai tagsági szám: 007320

VIG InnovationTrend ESG 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 (USD)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (USD)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 194 977	6,92	2 175 958	7,12
Repo				
Átruházható értékpapírok	15 960 231	92,39	28 394 616	92,89
Származékos ügyletek	-1 522	-0,01	1 193	0,00
Egyéb eszközök	330 695	1,92	86 618	0,28
Összes eszköz	17 484 381	101,22	30 658 385	100,29
Kötelezettségek	-210 246	-1,22	-90 081	-0,29
Nettó eszközérték	17 274 135	100,00	30 568 304	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 InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-R	USD	HU0000732938	223 470	715 415
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-I	HUF	HU0000732987	4 563 812 155	6 467 154 827
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-R	HUF	HU0000732979	424 133 590	646 855 614
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-R	EUR	HU0000732953	717 157	1 331 089
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-I	EUR	HU0000732961	6 959	75 224
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-I	USD	HU0000732946	4 228	18 343
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-R	CZK	HU0000732995	1 894 195	6 960 000
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-I	CZK	HU0000733001	250 000	250 000

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 InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-R	USD	HU0000732938	1,150635	1,345423
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-I	HUF	HU0000732987	1,263209	1,251092
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-R	HUF	HU0000732979	1,253899	1,223377
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-R	EUR	HU0000732953	1,207551	1,253639
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-I	EUR	HU0000732961	1,222334	1,288168
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-I	USD	HU0000732946	1,164577	1,382301
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-R	CZK	HU0000732995	1,156519	1,322837
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-I	CZK	HU0000733001	1,165423	1,3583

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

VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

## IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (USD)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (USD)	Százalékban (%)
Részvény - GMU	121 954	0,76	146 014	0,51
Részvény - Egyéb külföld	4 842 983	30,34	9 131 473	32,16
GMU nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	10 149 150	63,60	17 695 920	62,33
Egyéb külföld nem pénzügyi alapok befektetési jegyei	627 413	3,93	1 192 779	4,20
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	15 741 500	98,63	28 166 186	99,20
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	218 730	1,37	228 430	0,80
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	218 730	1,37	228 430	0,80
Értékpapírok összesen	15 960 231	100,00	28 394 616	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	19 243
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	3 370
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	9 725
Kapott osztalék	8 017
Származékos ügyletek nyeresége	80 390
<b>Összesen:</b>	<b>120 745</b>

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2025
Diszkont papírok árvesztesége	16 541
Opció díj	75
Származékos ügyletek vesztesége	39 335
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	46 240
<b>Összesen:</b>	<b>102 191</b>

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

VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

## Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2025-ben 672 eFt – elsősorban jutalék bevételből származó - egyéb bevétele és 3 721 eFt – elsősorban különadóból származó – egyéb ráfordítása keletkezett.

## Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2025
Alapkezelői díj	52 486
Letétkezelői díj	3 090
Ügynöki jutalékok	10 489
Főforgalmazói jutalék	3 689
Forgalmazói jutalék	14 716
Felügyeleti díj	2 627
Bankköltség	610
Tranzakciós díjak	308
Könyvvizsgálói díj	913
Megbízási díj	1 790
<b>Összesen:</b>	<b>90 718</b>

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

## Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény	2025
Visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	1 167 743
Értékelési különbözetéből	919 642
Előző évek eredményből	-28 824
Üzleti év eredményéből	-75 213
<b>Összesen:</b>	<b>1 983 348</b>

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

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

VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

## 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 InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-R	USD	HU0000732938	257 132	1,150635	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-R	USD	HU0000732938	962 536	1,345423	2025.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-I	HUF	HU0000732987	5 765 048 589	1,263209	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-I	HUF	HU0000732987	8 091 005 667	1,251092	2025.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-R	HUF	HU0000732979	531 820 684	1,253899	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	HUF-R	HUF	HU0000732979	791 348 280	1,223377	2025.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-R	EUR	HU0000732953	866 004	1,207551	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-R	EUR	HU0000732953	1 668 705	1,253639	2025.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-I	EUR	HU0000732961	8 506	1,222334	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	EUR-I	EUR	HU0000732961	96 901	1,288168	2025.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-I	USD	HU0000732946	4 924	1,164577	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	USD-I	USD	HU0000732946	25 356	1,382301	2025.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-R	CZK	HU0000732995	2 190 673	1,156519	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-R	CZK	HU0000732995	9 206 946	1,322837	2025.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-I	CZK	HU0000733001	291 356	1,165423	2024.12.31.
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	CZKh-I	CZK	HU0000733001	339 575	1,358300	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.	630 000	23,948	24,2002	-274	USD	2025.01.31.
CZK/USD 25.02.14 Forward Vétel	2025.02.14.	262 000	23,948	24,2002	-114	USD	2025.01.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	208 000	23,722	24,1465	-154	USD	2025.01.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	1 435 000	23,662	24,1457	-1 212	USD	2025.01.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	39 000	23,694	24,1462	-31	USD	2025.01.31.
CZK/USD 25.02.14 Forward Vétel	2025.02.14.	92 000	24,531	24,2011	51	USD	2025.01.31.
CZK/USD 25.03.14 Forward Vétel	2025.03.14.	217 000	24,447	24,1946	93	USD	2025.01.31.
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel	2025.03.21.	2	22 412,018	21 589,2500	-32 911	USD	2025.01.31.
Összesen					-1 641	USD	2025.01.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	208 000	23,722	24,0476	-118	USD	2025.02.28.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	1 435 000	23,662	24,0469	-969	USD	2025.02.28.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	39 000	23,694	24,0473	-24	USD	2025.02.28.
CZK/USD 25.03.14 Forward Vétel	2025.03.14.	217 000	24,447	24,0880	132	USD	2025.02.28.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	225 000	24,135	24,0770	22	USD	2025.02.28.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	711 000	24,100	24,0768	28	USD	2025.02.28.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	259 000	24,100	24,0768	10	USD	2025.02.28.
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel	2025.03.21.	2	22 412,018	20 919,5000	-59 701	USD	2025.02.28.
Összesen					-918	USD	2025.02.28.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	240 000	23,079	23,0345	20	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	328 000	23,109	23,0346	46	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	208 000	23,722	23,0170	268	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	1 435 000	23,662	23,0165	1 699	USD	2025.03.31.

## VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	39 000	23,694	23,0168	48	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	225 000	24,135	23,0361	445	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	711 000	24,100	23,0360	1 362	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	236 000	24,100	23,0360	452	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.04.14 Forward Vétel	2025.04.14.	237 000	23,817	23,0356	337	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	88 000	22,898	22,9993	-17	USD	2025.03.31.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	2	20 035,475	19 439,5000	-23 839	USD	2025.03.31.
Összesen					4 661	USD	2025.03.31.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	208 000	23,722	21,9120	724	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	1 435 000	23,662	21,9117	4 843	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	39 000	23,694	21,9118	134	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	88 000	22,898	21,8993	175	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	327 000	22,575	21,9152	436	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	773 000	22,555	21,9152	1 000	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	711 000	22,546	21,9152	908	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	207 000	22,546	21,9152	264	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.05.14 Forward Vétel	2025.05.14.	314 000	22,084	21,9145	110	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	315 000	21,953	21,9034	32	USD	2025.04.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	2	20 035,475	19 658,5000	-15 079	USD	2025.04.30.
Összesen					8 625	USD	2025.04.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	208 000	23,722	22,0198	678	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	1 435 000	23,662	22,0197	4 522	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	39 000	23,694	22,0198	125	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	88 000	22,898	22,0065	156	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	315 000	21,953	22,0169	-42	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel	2025.06.16.	21 000	21,934	22,0168	-4	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	379 000	21,938	21,9443	-5	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	1 608 000	22,381	22,0041	1 229	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	711 000	22,362	22,0040	517	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	224 000	22,362	22,0040	163	USD	2025.05.30.
NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel	2025.06.20.	2	20 035,475	21 376,7500	53 651	USD	2025.05.30.
Összesen					7 339	USD	2025.05.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	88 000	22,898	21,0862	330	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	379 000	21,938	21,0521	726	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	1 608 000	22,381	21,0854	4 413	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	711 000	22,362	21,0854	1 925	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	224 000	22,362	21,0854	606	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.07.16 Forward Vétel	2025.07.16.	433 000	21,711	21,0844	592	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	394 000	21,296	21,0435	221	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	1 643 000	21,294	21,0434	917	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	39 000	21,278	21,0432	20	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	37 000	21,296	21,0435	21	USD	2025.06.30.
NASDAQ 100 E-MINI Sep25 Vétel	2025.09.19.	2	21 955,600	22 893,2500	37 506	USD	2025.06.30.
Összesen					9 771	USD	2025.06.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	379 000	21,938	21,4270	411	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	394 000	21,296	21,4202	-107	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	1 643 000	21,294	21,4202	-453	USD	2025.07.31.

## VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

Ügylet	Lejárát	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	39 000	21,278	21,4200	-12	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	37 000	21,296	21,4202	-10	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.08.18 Forward Vétel	2025.08.18.	455 000	20,906	21,4632	-564	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	465 000	20,911	21,4083	-515	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	2 155 000	21,007	21,4096	-1 921	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	711 000	21,002	21,4095	-643	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	235 000	21,002	21,4095	-212	USD	2025.07.31.
NASDAQ 100 E-MINI Sep25 Vétel	2025.09.19.	2	21 955,600	23 365,0000	56 376	USD	2025.07.31.
Összesen					-4 027	USD	2025.07.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	465 000	20,911	20,9436	-35	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	2 155 000	21,007	20,9447	307	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	711 000	21,002	20,9446	93	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	235 000	21,002	20,9446	31	USD	2025.08.29.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	526 000	20,860	20,9112	-62	USD	2025.08.29.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	558 000	20,825	20,9103	-109	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	379 000	21,938	20,9622	804	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	394 000	21,296	20,9572	298	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	1 643 000	21,294	20,9572	1 238	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	39 000	21,278	20,9571	28	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	37 000	21,296	20,9572	28	USD	2025.08.29.
NASDAQ 100 E-MINI Sep25 Vétel	2025.09.19.	2	21 955,600	23 461,7500	60 246	USD	2025.08.29.
Összesen					2 621	USD	2025.08.29.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	379 000	21,938	20,6931	1 039	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	394 000	21,296	20,6900	541	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	1 643 000	21,294	20,6900	2 251	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	39 000	21,278	20,6899	52	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	37 000	21,296	20,6900	51	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	465 000	20,911	20,6868	240	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	2 155 000	21,007	20,6875	1 585	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	711 000	21,002	20,6875	514	USD	2025.09.30.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	235 000	21,002	20,6875	170	USD	2025.09.30.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	526 000	20,860	20,6726	228	USD	2025.09.30.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	558 000	20,825	20,6719	198	USD	2025.09.30.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	633 000	20,652	20,6894	-55	USD	2025.09.30.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	21 000	20,471	20,6839	-11	USD	2025.09.30.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	518 000	20,514	20,6837	-206	USD	2025.09.30.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	3	24 564,583	24 901,7500	20 230	USD	2025.09.30.
Összesen					6 598	USD	2025.09.30.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	518 000	20,514	20,9958	-579	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	379 000	21,938	21,0047	768	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	394 000	21,296	21,0036	257	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	1 643 000	21,294	21,0036	1 067	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	39 000	21,278	21,0035	24	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.11.18 Forward Vétel	2025.11.18.	37 000	21,296	21,0036	24	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	465 000	20,911	20,9963	-91	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	2 155 000	21,007	20,9967	52	USD	2025.10.31.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	711 000	21,002	20,9967	9	USD	2025.10.31.

## VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	235 000	21,002	20,9967	3	USD	2025.10.31.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	526 000	20,860	20,9851	-151	USD	2025.10.31.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	558 000	20,825	20,9844	-203	USD	2025.10.31.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	633 000	20,652	21,0007	-508	USD	2025.10.31.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	21 000	20,471	20,9956	-26	USD	2025.10.31.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	1	24 920,750	26 004,0000	21 665	USD	2025.10.31.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	3	24 564,583	26 004,0000	86 365	USD	2025.10.31.
Összesen					647	USD	2025.10.31.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	518 000	20,514	20,9206	-491	USD	2025.11.28.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	465 000	20,911	20,9000	11	USD	2025.11.28.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	2 155 000	21,007	20,9002	526	USD	2025.11.28.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	711 000	21,002	20,9002	165	USD	2025.11.28.
CZK/USD 25.12.18 Forward Vétel	2025.12.18.	235 000	21,002	20,9002	55	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	526 000	20,860	20,8992	-48	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	558 000	20,825	20,8986	-95	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	633 000	20,652	20,8923	-352	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	21 000	20,471	20,8877	-20	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	683 000	21,141	20,9039	366	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	773 000	20,737	20,9294	-343	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	1 568 000	20,710	20,9285	-792	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	39 000	20,734	20,9293	-18	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	49 000	20,737	20,9294	-22	USD	2025.11.28.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	1	24 920,750	25 482,0000	11 225	USD	2025.11.28.
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	2025.12.19.	3	24 564,583	25 482,0000	55 045	USD	2025.11.28.
Összesen					-1 056	USD	2025.11.28.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	2 620 000	20,591	20,6527	-384	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	586 000	20,601	20,6530	-72	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	228 000	20,601	20,6530	-28	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	526 000	20,860	20,6326	277	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	558 000	20,825	20,6322	250	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	633 000	20,652	20,6302	33	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.08.18 Forward Vétel	2026.08.18.	21 000	20,471	20,6262	-8	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.09.18 Forward Vétel	2026.09.18.	518 000	20,514	20,6268	-138	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.05.18 Forward Vétel	2026.05.18.	683 000	21,141	20,6364	790	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	773 000	20,737	20,6547	149	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	1 568 000	20,710	20,6539	206	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	39 000	20,734	20,6546	7	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.10.19 Forward Vétel	2026.10.19.	49 000	20,737	20,6547	9	USD	2025.12.31.
CZK/USD 26.11.19 Forward Vétel	2026.11.19.	504 000	20,742	20,6574	100	USD	2025.12.31.
NASDAQ 100 E-MINI Mar26 Vétel	2026.03.20.	4	25 473,784	25 456,7500	-1 363	USD	2025.12.31.
Összesen					1 193	USD	2025.12.31.

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

VIG InnovationTrend ESG 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.

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

### 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 „USD-R” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:**

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (év) - USD-R sorozat	Kockázati besorolás (USD-R sorozat)
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund	USD	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 InnovationTrend ESG Equity Fund

A Befektetési Alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely a különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetéssel, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába tartoznak, így iparágakon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat.

A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül, továbbá tarthat a portfóliójában hazai és nemzetközi állampapírok mellett hazai és nemzetközi részvényeket is, valamint köthet betét és repó ügyleteket, illetve a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és az innováció által képesek hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A technológiai innovációhoz köthető trendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az Alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az Alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőke kitétséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

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 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, 07

## XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	58 440	120 745
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	55 559	102 191
III. Egyéb bevételek	25	672
IV. Működési költségek	30 409	90 718
V. Egyéb ráfordítások	1 321	3 721
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	<b>-28 824</b>	<b>-75 213</b>

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