

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

2025. éves jelentés

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény 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 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 Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-875

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
E	EUR	HU0000731963
EI	EUR	HU0000731971
U	USD	HU0000732045
UI	USD	HU0000732052

Hozamfizetés

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

A Befektetők köre

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

Alapkezelő adatai

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

Letétkezelő adatai

Raiffeisen Bank Zrt.
1133 Budapest, Váci út 116-118.

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 Fejlett Piaci Rövid Kötvény 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 (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	53 894	0,16	212 697	0,60
Repo				
Átruházható értékpapírok	33 626 885	99,43	35 144 553	99,30
Származékos ügyletek	10 810	0,03	11 516	0,03
Egyéb eszközök	170 698	0,50	71 238	0,20
Összes eszköz	33 862 287	100,12	35 440 004	100,13
Kötelezettségek	-40 138	-0,12	-47 120	-0,13
Nettó eszközérték	33 822 149	100,00	35 392 884	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 Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000731963	31 756 457	32 651 354
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000731971	345 567	368 905
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000732045	614 257	795 660
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000732052	10 000	10 000

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 Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000731963	1,033958	1,049009
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000731971	1,016157	1,036126
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000732045	1,061695	1,105641
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000732052	1,065423	1,107343

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

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (EUR)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények			761 528	2,17
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	31 567 674	93,88	32 308 636	91,93
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Monetáris pénzügyi intézmények	388 246	1,15	398 602	1,13
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	1 670 965	4,97	1 675 787	4,77
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	33 626 885	100,00	35 144 553	100,00
Értékpapírok összesen	33 626 885	100,00	35 144 553	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
Kamatkozó papírok felhalmozott kamata	4 153
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	16 487
Kamatkozó kötvények árf.nyeresége	76 658
Származékos ügyletek nyeresége	4 749
Kamatkozó papírok kapott kamata	260 768
Pénzintézettől kapott kamatok	1 954
Összesen:	364 769

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

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2025
Kamatozó kötvények árf.vesztesége	6 581
Származékos ügyletek vesztesége	30 448
Deviza eszk. és köt. mérleg fn.ért.összevont árf.v.	12 092
Összesen:	49 121

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alapnak 2025-ben összesen 245 eFt egyéb bevétele és 7 013 eFt egyéb ráfordítása keletkezett.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2025
Letétkezelői díj	4 927
Vezető forgalmazói díj	7 001
Fix jutalék	85
Ügynöki jutalék	3 986
Alapkezelői díj	100 852
Könyvvizsgálati díj	1 594
Felügyeleti díj	4 938
Bankköltség	113
Összesen:	123 496

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	170 663
Értékpapírok értékelési különbözetéből	-117 151
Előző évek eredményből	360 518
Üzleti év eredményéből	185 384
Összesen:	599 414

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

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

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény 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 Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000731963	4 105 119	1,016581	2023.12.29.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000731963	32 834 843	1,033958	2024.12.31.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	E	EUR	HU0000731963	34 251 564	1,049009	2025.12.31.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000731971	2 828 202	1,018165	2023.12.29.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000731971	351 150	1,016157	2024.12.31.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	EI	EUR	HU0000731971	382 232	1,036126	2025.12.31.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000732045	274 299	1,029338	2023.12.29.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000732045	652 154	1,061695	2024.12.31.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000732045	879 714	1,105641	2025.12.31.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000732052	10 241	1,024056	2023.12.29.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000732052	10 654	1,065423	2024.12.31.
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000732052	11 073	1,107343	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
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	31 000	1,117	1,0429	1 979	EUR	2025.01.31.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	21 000	1,121	1,0429	1 404	EUR	2025.01.31.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	1 000	1,121	1,0429	67	EUR	2025.01.31.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	28 000	1,124	1,0458	1 874	EUR	2025.01.31.
USD/EUR 25.02.05 Forward Vétel	2025.02.05.	275 000	1,055	1,0386	4 078	EUR	2025.01.31.
USD/EUR 25.02.05 Forward Vétel	2025.02.05.	295 000	1,054	1,0386	4 229	EUR	2025.01.31.
USD/EUR 25.02.05 Forward Vétel	2025.02.05.	10 000	1,054	1,0386	143	EUR	2025.01.31.
Összesen					13 775	EUR	2025.01.31.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	31 000	1,117	1,0426	1 983	EUR	2025.02.28.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	21 000	1,121	1,0426	1 407	EUR	2025.02.28.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	1 000	1,121	1,0426	67	EUR	2025.02.28.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	28 000	1,124	1,0457	1 874	EUR	2025.02.28.
USD/EUR 25.03.05 Forward Vétel	2025.03.05.	271 000	1,035	1,0399	-1 116	EUR	2025.02.28.
USD/EUR 25.03.05 Forward Vétel	2025.03.05.	288 000	1,035	1,0399	-1 218	EUR	2025.02.28.
USD/EUR 25.03.05 Forward Vétel	2025.03.05.	10 000	1,035	1,0399	-42	EUR	2025.02.28.
Összesen					2 955	EUR	2025.02.28.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	31 000	1,117	1,0839	847	EUR	2025.03.31.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	21 000	1,121	1,0839	637	EUR	2025.03.31.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	1 000	1,121	1,0839	30	EUR	2025.03.31.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	28 000	1,124	1,0870	850	EUR	2025.03.31.

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	272 000	1,042	1,0837	-10 162	EUR	2025.03.31.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	288 000	1,041	1,0837	-10 808	EUR	2025.03.31.
USD/EUR 25.04.17 Forward Vétel	2025.04.17.	10 000	1,041	1,0837	-375	EUR	2025.03.31.
Összesen					-18 981	EUR	2025.03.31.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	28 000	1,124	1,1397	-346	EUR	2025.04.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	62 000	1,103	1,1396	-1 804	EUR	2025.04.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	53 000	1,138	1,1398	-55	EUR	2025.04.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	324 000	1,137	1,1397	-600	EUR	2025.04.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	288 000	1,136	1,1397	-811	EUR	2025.04.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	1 000	1,137	1,1397	-2	EUR	2025.04.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	10 000	1,136	1,1397	-28	EUR	2025.04.30.
Összesen					-3 646	EUR	2025.04.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	28 000	1,124	1,1328	-196	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	62 000	1,103	1,1328	-1 473	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	53 000	1,138	1,1328	230	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	324 000	1,137	1,1328	1 143	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	288 000	1,136	1,1328	737	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	1 000	1,137	1,1328	4	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	10 000	1,136	1,1328	26	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.06.05 Forward Vétel	2025.06.05.	43 000	1,113	1,1328	-689	EUR	2025.05.30.
Összesen					-219	EUR	2025.05.30.
USD/EUR 25.07.07 Forward Vétel	2025.07.07.	510 000	1,144	1,1735	-11 256	EUR	2025.06.30.
USD/EUR 25.07.07 Forward Vétel	2025.07.07.	300 000	1,144	1,1735	-6 695	EUR	2025.06.30.
USD/EUR 25.07.07 Forward Vétel	2025.07.07.	1 000	1,144	1,1735	-22	EUR	2025.06.30.
USD/EUR 25.07.07 Forward Vétel	2025.07.07.	10 000	1,144	1,1735	-223	EUR	2025.06.30.
Összesen					-18 196	EUR	2025.06.30.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	510 000	1,204	1,1668	13 622	EUR	2025.07.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	343 000	1,204	1,1668	9 208	EUR	2025.07.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	1 000	1,204	1,1668	27	EUR	2025.07.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	10 000	1,204	1,1668	268	EUR	2025.07.31.
Összesen					23 126	EUR	2025.07.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	510 000	1,204	1,1840	7 129	EUR	2025.08.29.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	343 000	1,204	1,1840	4 841	EUR	2025.08.29.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	1 000	1,204	1,1840	14	EUR	2025.08.29.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	10 000	1,204	1,1840	141	EUR	2025.08.29.
Összesen					12 126	EUR	2025.08.29.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	510 000	1,204	1,1885	5 457	EUR	2025.09.30.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	343 000	1,204	1,1885	3 717	EUR	2025.09.30.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	1 000	1,204	1,1885	11	EUR	2025.09.30.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	10 000	1,204	1,1885	108	EUR	2025.09.30.
Összesen					9 293	EUR	2025.09.30.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	510 000	1,204	1,1709	11 955	EUR	2025.10.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	343 000	1,204	1,1709	8 087	EUR	2025.10.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	1 000	1,204	1,1709	23	EUR	2025.10.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	10 000	1,204	1,1709	236	EUR	2025.10.31.
USD/EUR 26.10.07 Forward Vétel	2026.10.07.	47 000	1,181	1,1724	286	EUR	2025.10.31.
Összesen					20 587	EUR	2025.10.31.

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	510 000	1,204	1,1682	12 951	EUR	2025.11.28.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	343 000	1,204	1,1682	8 757	EUR	2025.11.28.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	1 000	1,204	1,1682	25	EUR	2025.11.28.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	10 000	1,204	1,1682	255	EUR	2025.11.28.
USD/EUR 26.10.07 Forward Vétel	2026.10.07.	47 000	1,181	1,1695	386	EUR	2025.11.28.
Összesen					22 374	EUR	2025.11.28.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	422 000	1,204	1,1826	6 286	EUR	2025.12.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	343 000	1,204	1,1826	5 156	EUR	2025.12.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	1 000	1,204	1,1826	15	EUR	2025.12.31.
USD/EUR 26.07.07 Forward Vétel	2026.07.07.	10 000	1,204	1,1826	150	EUR	2025.12.31.
USD/EUR 26.10.07 Forward Vétel	2026.10.07.	47 000	1,181	1,1837	-102	EUR	2025.12.31.
USD/EUR 26.11.20 Forward Vétel	2026.11.20.	67 000	1,186	1,1854	11	EUR	2025.12.31.
Összesen					11 516	EUR	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 befektetési politikájának megfelelően az Alapban tartott megtakarításokat rövid lejáratú, euróban denominált kötvényekbe fekteti alacsony kamatláb-kockázat vállalása mellett; a portfólió módosított átlagideje 6 hónapnál magasabb, ám 2,5 évnél nem lehet nagyobb. A várható hozam emelésének érdekében ez kiegészülhet hitelintézeti, vállalati és/vagy önkormányzati kötvényekkel, valamint betétekkel és repo ügyletekkel. Az Alap a portfólió egy kis részét fejlődő piacokon is befektetheti. Az Alap óvatos megközelítést folytatott a fejlődő piaci befektetések hitelkockázatát érintően. Az Alap összetételének változásait a különböző piaci lehetőségek és a folyamatos tőkemozgások indokolták.

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény 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
Létszám adatok (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 nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény 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 „E” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (év) - E sorozat	Kockázati besorolás (E sorozat)
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	EUR	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 az Alapban tartott euró megtakarítások gyarapítása, alacsony kamat- és hitelkockázat vállalása mellett. Az Alap elsősorban rövid futamidejű, euróban denominált, befektetési kategóriájú kibocsátók kötvényeit vásárolja, azokon elért kamat- és árfolyamnyereség révén kíván hozamot termelni a befektetőknek.

Az Alapkezelő az Alapban tartott megtakarításokat euróban denominált, rövid lejáratú kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő alacsony kamatkockázatot vállal, az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (modified duration) meghaladja a 6 hónapot, de nem lehet magasabb, mint 2,5 év. Az Alap hitelkockázatok vállalása terén is óvatos stratégiát követ: az Alap eszközeinek legfeljebb 10%-át fektetheti nem befektetési kategóriájú vagy hitelminősítéssel nem rendelkező kibocsátó kötvényeibe. Az Alap elsősorban fejlett piaci állampapírokba fektet, de ezt kiegészíthetik hitelintézeti, vállalati vagy önkormányzati kibocsátások is, valamint betétkötések és repó ügyletek. Az Alap portfóliójának kisebb részét feltörekvő piacokon is befektetheti. Az Alap kollektív befektetési formákat is tarthat, valamint származékos ügyletekkel (tőzsdei és OTC ügyletek) is finomhangolhatja a portfólió kialakítását. Az Alap kizárólag euróban denominált értékpapírba fektet be, devizás eszközt csak a likviditás kezelése és devizafedezés céljából tarthat bankbetétben vagy számlapénzben.

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 alrendszerben 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.

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége 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 kizárólag fedezeti céllal kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2025.12.31-én a következő: 1.

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	621 890	364 769
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	148 370	49 121
III. Egyéb bevételek	4 716	245
IV. Működési költségek	92 845	123 496
V. Egyéb ráfordítások	9 657	7 013
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	375 734	185 384

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