

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

2023. éves jelentés

VIG Befektetési Alapkezelő Zrt.
Magyarország Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
CASA 1781509-4-46
Adószám: 11901509-4-46

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Feltörekvő Európa 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 2023. 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/>).

Budapest, 2024.04.26.



Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

**VIG Befektetési Alapkezelő
Magyarország Zrt.**

1091 Budapest, Üllői út 1.
CSASZ: 17781293-5-44
Adószám: 11951766-4-43

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 Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG Feltörekvő Európa Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-254

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	EUR	HU0000706114
I	HUF	HU0000718408
UI	USD	HU0000718416
B	HUF	HU0000724240
R	HUF	HU0000724257
P	PLN	HU0000724265
PI	PLN	HU0000724273
U	USD	HU0000724232
EI	EUR	HU0000729546

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) 477-4814

Letétkezelő adatai

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

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01 09 063022
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

A könyvvizsgáló munkatársának adatai

Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

VIG Feltörekvő Európa 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	2022.12.30.		2023.12.29.	
	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (EUR)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	1 047 908	7,65	34 984	0,97
Repo				
Átruházható értékpapírok	11 007 096	80,37	3 420 173	95,28
Származékos ügyletek	1 460 444	10,66	1 239	0,03
Egyéb eszközök	194 737	1,42	141 635	3,95
Összes eszköz	13 710 185	100,11	3 598 031	100,23
Kötelezettségek	-15 124	-0,11	-8 270	-0,23
Nettó eszközérték	13 695 061	100,00	3 589 761	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2022.12.30.	2023.12.29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	611 900	963 177
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	6 588 971 709	1 119 514 365
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000718416	100 000	100 000
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	58 497 765	31 604 960
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000724232	32 810	93 293

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2022.12.30.	2023.12.29.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	0,697427	0,730592
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	0,794038	0,915986
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	UI	USD	HU0000718416	0,839172	0,90473
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	0,66173	0,759123
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257	0,688081	0
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724265	0,641272	0
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	PI	PLN	HU0000724273	0,646968	0
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000724232	0,690365	0,740572

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

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	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 - Államháztartás	1 252 510	11,38	372 897	10,90
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás			109 016	3,19
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	9 754 585	88,62	2 938 260	85,91
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	11 007 096	100,00	3 420 173	100,00
Értékpapírok összesen	11 007 096	100,00	3 420 173 ¹	100,00

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

¹ Az Alap értékpapírjainak 10,44%-át ukrán államkötvények alkotják, melyeket piaci áron értékelünk, de felhalmozott kamatot nem számítunk rájuk.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023
Kamatkozó papírok kamata	53 139
Diszkont papírok árf.nyeresége	8 264
Értékpapírok felhalmozott kamata	49 108
Kamatkozó papírok árfolyamnyeresége	360 322
Származékos ügyletek nyeresége	1 141 142
Banki kamat	899
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyeresége	11 994
Összesen:	1 624 868

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült
adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2023
Fizetendő kamatok	1 234
Diszkont papírok árf.vesztesége	39 884
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	69 837
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz. vesztesége	1 315
Opációs díjak	15
Kamatkozó kötvények árfolyamvesztesége	1 311 607
Összesen:	1 423 892

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2023-ban **Egyéb bevételként 104 eFt** büntető jutalékot számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **1 017 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023
Alapkezelői díj	16 618
Könyvvizsgálói díj	221
Felügyeleti díj	754
Bankköltség	211
Letétkezelői díj	1 433
Keler díj	5
Forgalmazói jutalékok	730
Ügynöki jutalékok	740
Főforgalmazói jutalékok	1 123
Tranzakciós díjak	550
Összesen:	22 385

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény	2023
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbözetéből	1 296 581
Értékpapírok értékelési különbözetéből	-311 033
Előző évek eredményből	-1 179 136
Üzleti év eredményéből	177 678
Összesen:	-15 910

Az Alap 2023.évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2023. 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 Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	1 587 296	1,131498	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	645 472	1,058994	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	426 756	0,697427	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	A	EUR	HU0000706114	703 689	0,730592	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	7 444 632 408	1,177877	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	7 097 548 313	1,119899	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	5 231 893 918	0,794038	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718408	1 025 459 485	0,915986	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	128 727	1,287266	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	122 152	1,221524	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	83 917	0,839172	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	U	USD	HU0000718416	90 473	0,904730	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	998 650	0,998650	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	22 350 178	0,956534	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	38 709 726	0,661730	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	B	HUF	HU0000724240	23 992 052	0,759123	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257	998 694	0,998694	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257	166 312 519	0,958714	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257		0,688081	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	R	HUF	HU0000724257		0,688081	2023.12.29.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Alap neve	Sorozat	Deviza	ISIN	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó eszközérték	Értéknap
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724265	12 805	1,024381	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724265	12 070	0,965602	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724265		0,641272	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	P	PLN	HU0000724265		0,641272	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273	12 805	1,024421	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273	12 157	0,972597	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273		0,646968	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	L	PLN	HU0000724273		0,646968	2023.12.29.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	3 506	1,001651	2020.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	5 312	0,945631	2021.12.31.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	22 651	0,690365	2022.12.30.
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	V	USD	HU0000724232	69 090	0,740572	2023.12.29.

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
HUF/USD 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	3 200 000	364,041	359,9995	91	EUR	2023.01.31.
EUR/USD 23.03.21 Forward Vétel	2023.03.21.	113 000	1,069	1,0866	1 790	EUR	2023.01.31.
	2023.03.21.	225 000	1,069	1,0866	3 646	EUR	2023.01.31.
	2023.03.21.	28 000	1,065	1,0866	570	EUR	2023.01.31.
	2023.03.21.						
HUF/USD 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	135 000 000	402,010	359,9995	36 267	EUR	2023.01.31.
	2023.02.06.	2 600 000	402,010	359,9995	698	EUR	2023.01.31.
	2023.02.06.	10 500 000	399,551	359,9995	2 672	EUR	2023.01.31.
	2023.02.06.						
HUF/USD 23.03.20 Forward Vétel	2023.03.20.	425 000 000	410,850	365,0645	121 757	EUR	2023.01.31.
HUF/USD 23.02.06 Forward Vétel	2023.02.06.	2 200 000	399,822	359,9995	563	EUR	2023.01.31.
	2023.02.06.	2 710 000 000	431,226	359,9995	1 150 714	EUR	2023.01.31.
	2023.02.06.	799 000 000	431,220	359,9995	339 246	EUR	2023.01.31.
	2023.02.06.	1 188 000 000	430,980	359,9995	502 991	EUR	2023.01.31.
	2023.02.06.	13 500 000	431,226	359,9995	5 732	EUR	2023.01.31.
EUR/USD 23.03.21 Forward Vétel	2023.03.21.	52 000	1,069	1,0866	837	EUR	2023.01.31.
EUR/USD 23.03.23 Forward Eladás	2023.03.23.	405 000	1,085	1,0867	-486	EUR	2023.01.31.
	2023.03.23.	170 000	1,086	1,0867	-176	EUR	2023.01.31.
	2023.03.23.	235 000	1,085	1,0867	-290	EUR	2023.01.31.
	2023.03.23.						
Összesen					2 166 624	EUR	2023.01.31.
EUR/USD 23.03.23 Forward Eladás	2023.03.23.	422 000	1,070	1,0621	3 275	EUR	2023.02.28.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/USD 23.06.21 Forward Vétel	2023.06.21.	26 000	1,077	1,0678	-226	EUR	2023.02.28.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	934 000 000	370,620	373,1530	-16 803	EUR	2023.02.28.
	2023.07.20.	1 188 000 000	371,090	373,1530	-17 385	EUR	2023.02.28.
	2023.07.20.	29 400 000	369,786	373,1530	-705	EUR	2023.02.28.
	2023.07.20.	4 700 000	370,620	373,1530	-85	EUR	2023.02.28.
EUR/USD 23.03.23 Forward Eladás	2023.03.23.	235 000	1,085	1,0621	5 154	EUR	2023.02.28.
HUF/USD 23.03.20 Forward Vétel	2023.03.20.	425 000 000	410,850	360,6593	136 666	EUR	2023.02.28.
EUR/USD 23.03.21 Forward Vétel	2023.03.21.	28 000	1,065	1,0620	-68	EUR	2023.02.28.
	2023.03.21.	225 000	1,069	1,0620	-1 496	EUR	2023.02.28.
	2023.03.21.	113 000	1,069	1,0620	-793	EUR	2023.02.28.
	2023.03.21.	52 000	1,069	1,0620	-352	EUR	2023.02.28.
EUR/USD 23.03.23 Forward Eladás	2023.03.23.	405 000	1,085	1,0621	8 897	EUR	2023.02.28.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	1 490 000 000	369,786	373,1530	-35 712	EUR	2023.02.28.
EURO-BUND FUTURE Jun23 Eladás	2023.06.08.	2	131,800	131,9500	-300	EUR	2023.02.28.
Összesen					80 370	EUR	2023.02.28.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	4 700 000	370,620	361,9287	289	EUR	2023.03.31.
	2023.07.20.	29 400 000	369,786	361,9287	1 640	EUR	2023.03.31.
	2023.07.20.	1 188 000 000	371,090	361,9287	76 980	EUR	2023.03.31.
	2023.07.20.	934 000 000	370,620	361,9287	57 490	EUR	2023.03.31.
	2023.07.20.	436 000 000	369,786	361,9287	24 316	EUR	2023.03.31.
EUR/USD 23.06.21 Forward Vétel	2023.06.21.	26 000	1,077	1,0937	398	EUR	2023.03.31.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	492 000 000	385,250	361,9287	78 174	EUR	2023.03.31.
EUR/USD 23.06.23 Forward Eladás	2023.06.23.	35 000	1,084	1,0938	-315	EUR	2023.03.31.
	2023.06.23.	288 000	1,084	1,0938	-2 646	EUR	2023.03.31.
	2023.06.23.	235 000	1,084	1,0938	-2 108	EUR	2023.03.31.
EUR/USD 23.04.21 Forward Vétel	2023.04.21.	80 000	1,064	1,0902	1 944	EUR	2023.03.31.
	2023.04.21.	113 000	1,064	1,0902	2 750	EUR	2023.03.31.
	2023.04.21.	216 000	1,063	1,0902	5 306	EUR	2023.03.31.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	2 800 000	365,521	361,9287	72	EUR	2023.03.31.
Összesen					244 289	EUR	2023.03.31.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	2 200 000	370,620	347,9663	361	EUR	2023.04.28.
	2023.07.20.	29 400 000	369,786	347,9663	4 651	EUR	2023.04.28.
	2023.07.20.	363 000 000	371,090	347,9663	60 646	EUR	2023.04.28.
	2023.07.20.	400 000 000	370,620	347,9663	65 552	EUR	2023.04.28.
	2023.07.20.	436 000 000	369,786	347,9663	68 976	EUR	2023.04.28.
EUR/USD 23.06.21 Forward Vétel	2023.06.21.	26 000	1,077	1,1024	600	EUR	2023.04.28.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	455 000 000	385,250	347,9663	118 060	EUR	2023.04.28.
EUR/USD 23.06.23 Forward Eladás	2023.06.23.	35 000	1,084	1,1025	-589	EUR	2023.04.28.
	2023.06.23.	288 000	1,084	1,1025	-4 901	EUR	2023.04.28.
	2023.06.23.	235 000	1,084	1,1025	-3 949	EUR	2023.04.28.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	1 400 000	365,521	347,9663	180	EUR	2023.04.28.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/USD 23.06.21 Forward Vétel	2023.06.21.	216 000	1,097	1,1024	1 002	EUR	2023.04.28.
	2023.06.21.	113 000	1,097	1,1024	537	EUR	2023.04.28.
	2023.06.21.	80 000	1,097	1,1024	368	EUR	2023.04.28.
Összesen					311 493	EUR	2023.04.28.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	2 200 000	370,620	353,5692	273	EUR	2023.05.31.
	2023.07.20.	27 700 000	369,786	353,5692	3 274	EUR	2023.05.31.
	2023.07.20.	363 000 000	371,090	353,5692	46 189	EUR	2023.05.31.
	2023.07.20.	400 000 000	370,620	353,5692	49 594	EUR	2023.05.31.
	2023.07.20.	84 000 000	369,786	353,5692	9 928	EUR	2023.05.31.
EUR/USD 23.06.21 Forward Vétel	2023.06.21.	26 000	1,077	1,0673	-237	EUR	2023.05.31.
	2023.06.21.	201 000	1,097	1,0673	-5 656	EUR	2023.05.31.
	2023.06.21.	113 000	1,097	1,0673	-3 167	EUR	2023.05.31.
	2023.06.21.	80 000	1,097	1,0673	-2 255	EUR	2023.05.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	12 000	1,077	1,0738	-38	EUR	2023.05.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	16 000 000	362,500	365,6594	-376	EUR	2023.05.31.
Összesen					97 529	EUR	2023.05.31.
HUF/USD 23.07.20 Forward Vétel	2023.07.20.	2 200 000	370,620	344,4346	419	EUR	2023.06.30.
	2023.07.20.	27 700 000	369,786	344,4346	5 117	EUR	2023.06.30.
	2023.07.20.	363 000 000	371,090	344,4346	70 257	EUR	2023.06.30.
	2023.07.20.	400 000 000	370,620	344,4346	76 149	EUR	2023.06.30.
	2023.07.20.	84 000 000	369,786	344,4346	15 517	EUR	2023.06.30.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	12 000	1,077	1,0902	144	EUR	2023.06.30.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	16 000 000	362,500	355,8100	796	EUR	2023.06.30.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	201 000	1,100	1,0902	-1 891	EUR	2023.06.30.
	2023.11.21.	113 000	1,100	1,0902	-1 028	EUR	2023.06.30.
	2023.11.21.	120 000	1,100	1,0902	-1 102	EUR	2023.06.30.
	2023.11.21.	15 000	1,101	1,0902	-147	EUR	2023.06.30.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	18 000 000	351,574	355,8100	-584	EUR	2023.06.30.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	29 000	1,100	1,0902	-252	EUR	2023.06.30.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 000 000	350,800	355,8100	-1 039	EUR	2023.06.30.
	2023.12.04.	4 100 000	353,250	355,8100	-80	EUR	2023.06.30.
HUF/USD 23.07.19 Forward Eladás	2023.07.19.	240 000 000	344,620	344,3332	-538	EUR	2023.06.30.
Összesen					161 735	EUR	2023.06.30.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	12 000	1,077	1,1092	348	EUR	2023.07.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	16 000 000	362,500	359,7863	311	EUR	2023.07.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	201 000	1,100	1,1092	1 603	EUR	2023.07.31.
	2023.11.21.	113 000	1,100	1,1092	935	EUR	2023.07.31.
	2023.11.21.	120 000	1,100	1,1092	984	EUR	2023.07.31.
	2023.11.21.	15 000	1,101	1,1092	114	EUR	2023.07.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	18 000 000	351,574	359,7863	-1 091	EUR	2023.07.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	29 000	1,100	1,1092	252	EUR	2023.07.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 000 000	350,800	359,7863	-1 795	EUR	2023.07.31.
	2023.12.04.	4 100 000	353,250	359,7863	-197	EUR	2023.07.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	54 000	1,097	1,1092	581	EUR	2023.07.31.
EUR/USD 24.01.12 Forward Eladás	2024.01.12.	98 000	1,106	1,1110	-435	EUR	2023.07.31.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	2 900 000	345,172	360,4489	-333	EUR	2023.07.31.
	2023.12.12.	3 300 000	342,710	360,4489	-443	EUR	2023.07.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	2 200 000	342,952	359,7863	-280	EUR	2023.07.31.
	2023.12.04.	27 700 000	342,706	359,7863	-3 583	EUR	2023.07.31.
	2023.12.04.	363 000 000	343,100	359,7863	-45 822	EUR	2023.07.31.
	2023.12.04.	400 000 000	342,952	359,7863	-50 960	EUR	2023.07.31.
	2023.12.04.	104 000 000	342,706	359,7863	-13 453	EUR	2023.07.31.
	2023.12.04.						
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	32 000	1,119	1,1092	-299	EUR	2023.07.31.
	2023.11.21.	43 000	1,115	1,1092	-208	EUR	2023.07.31.
HUF/USD 23.08.16 Forward Eladás	2023.08.16.	245 000 000	352,575	350,6230	-3 521	EUR	2023.07.31.
Összesen					-117 293	EUR	2023.07.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	12 000	1,077	1,0918	161	EUR	2023.08.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	16 000 000	362,500	356,4768	700	EUR	2023.08.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	197 000	1,100	1,0918	-1 557	EUR	2023.08.31.
	2023.11.21.	113 000	1,100	1,0918	-859	EUR	2023.08.31.
	2023.11.21.	120 000	1,100	1,0918	-921	EUR	2023.08.31.
	2023.11.21.	15 000	1,101	1,0918	-124	EUR	2023.08.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	18 000 000	351,574	356,4768	-661	EUR	2023.08.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	29 000	1,100	1,0918	-208	EUR	2023.08.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 000 000	350,800	356,4768	-1 150	EUR	2023.08.31.
	2023.12.04.	4 100 000	353,250	356,4768	-99	EUR	2023.08.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	54 000	1,097	1,0918	-275	EUR	2023.08.31.
EUR/USD 24.01.12 Forward Eladás	2024.01.12.	98 000	1,106	1,0943	1 063	EUR	2023.08.31.
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	2 900 000	345,172	357,0661	-263	EUR	2023.08.31.
	2023.12.12.	3 300 000	342,710	357,0661	-364	EUR	2023.08.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 700 000	342,706	356,4768	-2 929	EUR	2023.08.31.
	2023.12.04.	363 000 000	343,100	356,4768	-37 239	EUR	2023.08.31.
	2023.12.04.	400 000 000	342,952	356,4768	-41 505	EUR	2023.08.31.
	2023.12.04.	104 000 000	342,706	356,4768	-10 996	EUR	2023.08.31.
	2023.12.04.						
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	43 000	1,115	1,0918	-899	EUR	2023.08.31.
	2023.11.21.	21 000	1,104	1,0918	-229	EUR	2023.08.31.
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	1 300 000	361,099	357,0661	38	EUR	2023.08.31.
Összesen					-98 314	EUR	2023.08.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	12 000	1,077	1,0633	-157	EUR	2023.09.29.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	16 000 000	362,500	373,3545	-1 225	EUR	2023.09.29.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	174 000	1,100	1,0633	-6 084	EUR	2023.09.29.
	2023.11.21.	113 000	1,100	1,0633	-3 916	EUR	2023.09.29.
	2023.11.21.	120 000	1,100	1,0633	-4 168	EUR	2023.09.29.
	2023.11.21.	15 000	1,101	1,0633	-530	EUR	2023.09.29.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	18 000 000	351,574	373,3545	-2 850	EUR	2023.09.29.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	29 000	1,100	1,0633	-993	EUR	2023.09.29.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 000 000	350,800	373,3545	-4 437	EUR	2023.09.29.
	2023.12.04.	1 700 000	353,250	373,3545	-247	EUR	2023.09.29.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	54 000	1,097	1,0633	-1 732	EUR	2023.09.29.
EUR/USD 24.01.12 Forward Eladás	2024.01.12.	98 000	1,106	1,0654	3 759	EUR	2023.09.29.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	2 900 000	345,172	373,9052	-617	EUR	2023.09.29.
	2023.12.12.	3 300 000	342,710	373,9052	-768	EUR	2023.09.29.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 700 000	342,706	373,3545	-6 332	EUR	2023.09.29.
	2023.12.04.	363 000 000	343,100	373,3545	-81 813	EUR	2023.09.29.
	2023.12.04.	400 000 000	342,952	373,3545	-90 630	EUR	2023.09.29.
	2023.12.04.	104 000 000	342,706	373,3545	-23 772	EUR	2023.09.29.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	43 000	1,115	1,0633	-2 076	EUR	2023.09.29.
	2023.11.21.	21 000	1,104	1,0633	-798	EUR	2023.09.29.
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	1 300 000	361,099	373,9052	-118	EUR	2023.09.29.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	2 000 000	364,522	373,3545	-124	EUR	2023.09.29.
Összesen					-229 628	EUR	2023.09.29.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	12 000	1,077	1,0677	-107	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	16 000 000	362,500	360,8373	192	EUR	2023.10.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	174 000	1,100	1,0677	-5 334	EUR	2023.10.31.
	2023.11.21.	113 000	1,100	1,0677	-3 428	EUR	2023.10.31.
	2023.11.21.	120 000	1,100	1,0677	-3 650	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	18 000 000	351,574	360,8373	-1 240	EUR	2023.10.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	29 000	1,100	1,0677	-868	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 000 000	350,800	360,8373	-2 020	EUR	2023.10.31.
	2023.12.04.	1 700 000	353,250	360,8373	-95	EUR	2023.10.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	54 000	1,097	1,0677	-1 500	EUR	2023.10.31.
EUR/USD 24.01.12 Forward Eladás	2024.01.12.	95 000	1,106	1,0699	3 224	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	2 900 000	345,172	361,3769	-356	EUR	2023.10.31.
	2023.12.12.	3 300 000	342,710	361,3769	-470	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	27 400 000	342,706	360,8373	-3 790	EUR	2023.10.31.
	2023.12.04.	363 000 000	343,100	360,8373	-49 064	EUR	2023.10.31.
	2023.12.04.	400 000 000	342,952	360,8373	-54 538	EUR	2023.10.31.
	2023.12.04.	104 000 000	342,706	360,8373	-14 386	EUR	2023.10.31.
EUR/USD 23.11.21 Forward Vétel	2023.11.21.	43 000	1,115	1,0677	-1 888	EUR	2023.10.31.
	2023.11.21.	8 000	1,104	1,0677	-270	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	1 300 000	361,099	361,3769	-3	EUR	2023.10.31.
	2023.12.12.	2 400 000	366,710	361,3769	91	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 23.12.04 Forward Vétel	2023.12.04.	12 700 000	365,007	360,8373	379	EUR	2023.10.31.
Összesen					-139 120	EUR	2023.10.31.
HUF/USD 24.09.04 Forward Vétel	2024.09.04.	13 600 000	355,724	360,2444	-455	EUR	2023.11.30.
	2024.09.04.	406 000 000	355,980	360,2444	-12 815	EUR	2023.11.30.
	2024.09.04.	434 000 000	355,730	360,2444	-14 513	EUR	2023.11.30.
	2024.09.04.	135 000 000	355,724	360,2444	-4 520	EUR	2023.11.30.
EUR/USD 24.01.12 Forward Eladás	2024.01.12.	95 000	1,106	1,0944	1 017	EUR	2023.11.30.
HUF/USD 23.12.12 Forward Vétel	2023.12.12.	2 900 000	345,172	348,0955	-65	EUR	2023.11.30.
	2023.12.12.	1 300 000	361,099	348,0955	123	EUR	2023.11.30.
	2023.12.12.	1 000 000	354,550	348,0955	48	EUR	2023.11.30.
EUR/USD 24.02.21 Forward Vétel	2024.02.21.	174 000	1,092	1,0960	669	EUR	2023.11.30.
	2024.02.21.	176 000	1,092	1,0960	628	EUR	2023.11.30.
	2024.02.21.	207 000	1,092	1,0960	813	EUR	2023.11.30.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
Összesen					-29 069	EUR	2023.11.30.
HUF/USD 24.09.04 Forward Vétel	2024.09.04.	13 600 000	355,724	356,8366	-111	EUR	2023.12.29.
	2024.09.04.	406 000 000	355,980	356,8366	-2 552	EUR	2023.12.29.
	2024.09.04.	434 000 000	355,730	356,8366	-3 527	EUR	2023.12.29.
	2024.09.04.	135 000 000	355,724	356,8366	-1 103	EUR	2023.12.29.
HUF/USD 24.06.11 Forward Vétel	2024.06.11.	1 000 000	358,700	353,3827	39	EUR	2023.12.29.
	2024.06.11.	4 200 000	358,534	353,3827	158	EUR	2023.12.29.
HUF/USD 24.09.04 Forward Vétel	2024.09.04.	10 000 000	360,350	356,8366	255	EUR	2023.12.29.
	2024.09.04.	800 000	353,340	356,8366	-21	EUR	2023.12.29.
EUR/USD 24.01.12 Forward Eladás	2024.01.12.	95 000	1,106	1,1055	52	EUR	2023.12.29.
EUR/USD 24.02.21 Forward Vétel	2024.02.21.	174 000	1,092	1,1074	2 457	EUR	2023.12.29.
	2024.02.21.	176 000	1,092	1,1074	2 437	EUR	2023.12.29.
	2024.02.21.	207 000	1,092	1,1074	2 940	EUR	2023.12.29.
HUF/USD 24.06.11 Forward Vétel	2024.06.11.	4 300 000	355,810	353,3827	77	EUR	2023.12.29.
EUR/USD 24.02.21 Forward Vétel	2024.02.21.	35 000	1,099	1,1074	268	EUR	2023.12.29.
	2024.02.21.	20 000	1,104	1,1074	64	EUR	2023.12.29.
	2024.02.21.	27 000	1,115	1,1074	-192	EUR	2023.12.29.
Összesen					1 239	EUR	2023.12.29.

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

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

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

A Vienna Insurance Group (VIG) megvásárolta a holland Aegon magyarországi üzletágát, miután megkapta a magyar hatóságok jóváhagyását. A zárás két holland holding eladására vonatkozott (Aegon Hungary Holding B.V., Aegon Hungary Holding II B.V.), amelyek a magyar Aegon társaságok részvényeinek 100%-os tulajdonosai voltak. 2022. március 25-én VIG-csoport magyarországi üzletágában a Corvinus magyar állami holding 45 százalékos tulajdoni részesedést szerzett.

A tulajdonosváltással összhangban az AEGON Magyarország Befektetés Alapkezelő Zrt. 2023. május 15-én nevet váltott, VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt-re, majd 2023. augusztus 1-el a közvetlen anyavállalata is megváltoztatta a nevét Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt-re.

2023. novemberében az anyavállaltunk két tulajdonosa – a Vienna Insurance Group AG (VIG) és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.-n keresztül a Magyar Állam – megállapodást írtak alá, amelynek értelmében a VIG csoport 55 százalékról 90 százalékra növelte a tulajdoni arányát a magyar vállalatcsoportban – beleértve a VIG csoport összes magyarországi vállalatát – tovább erősítve ezzel operatív irányító szerepét. A tranzakció 2023. november 30-án zárult le. A tranzakcióval az állam által delegált tagok mandátumai is megszűntek.

A Felügyelő Bizottságban bekövetkezett változások a következők voltak 2023-ban, Dr. Berta Adrienn mandátuma 2023. április 14-el megszűnt, helyét Huray Kinga vett át 2023. május 25-től 2023. november 30-ig, tisztsége megszűnt. Mikesy Álmos a Felügyelő Bizottság elnöki mandátuma a tulajdonosi struktúra megváltozásával megszűnt 2023. november 30. napjával. Felügyelő Bizottság új elnöki pozícióját 2023. december 1-jétől Gerhard Lahner tölti be.

Az Alapkezelő Igazgatóságában bekövetkezett változások a következők voltak 2023-ban:

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.
Kovács Zsolt, az állam által delegált igazgatósági tag 2022. március 29-én indult mandátuma a tulajdonosi struktúra változásával, 2023. november 30. napján megszűnt.

Az Alap befektetési politikájába, jogszabályi változások miatt a következő módosítás került be: Az Alap eszközeinek legalább 80%-át külföldi eszközökbe fekteti.

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbsorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap teljesítményére az orosz-ukrán háború jelentős negatív hatással volt.

VIG Feltörekvő Európa 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	A teljes javadalmazásból az ABA kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) javadalmazása
Létszámadatok (fő)	53	19
Rögzített	481 997 489	380 882 575
Változó	57 744 082	118 927 064
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) és elemzők, az Értékesítési terület vezetői és szenior kollégái, a Befektetési alap kiválasztási és teljesítménymérési üzletág vezetője, valamint a Back office terület csoportvezetője 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 és a Kockázatkezelési vezető 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 mindössze egy alacsony súlyú megállapítást tett. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottságát is tájékoztatták.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

2023. évtől a Javadalmazási bizottság dönt az Alapkezelő által alkalmazott javadalmazási és bónusz konstrukciókról, azok kifizetéséről. Támogatást és útmutatást ad a javadalmazási politika kialakításában, működtetésében és nyomon követésében.

Az MRT (lényeges kockázatot vállaló) munkavállalók halasztott bónusz kifizetése esetén küszöbérték került bevezetésre. Amennyiben a munkavállaló tényleges változó javadalmazása eléri a küszöbértéket, úgy a 3 évre vonatkozó halasztási időszakban a halasztott rész az első évben 14 %, majd a következő években 13-13 %.

Amennyiben a munkavállaló tényleges változó javadalmazása nem éri el a küszöbértéket, úgy a teljes változó javadalmazás készpénzben kerül kifizetésre.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

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 eszközök aránya 5,97%.

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 (A sorozat)	Kockázati besorolás (A sorozat)
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	EUR	6 év	4

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

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adósbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap észszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg.

Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvényeket vásárol, melyek mellett magyar helyi devizás rövid- és hosszú lejáratú kötvényeket tart diverzifikációs és likviditáskezelési célból. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, struktúrált és átváltható kötvények.

Az Alap befektetéseinek magját Közép-Kelet-Európa (Magyarország, Horvátország, Lengyelország, Románia, Szlovákia, Ukrajna), Délkelet-Európa (Szerbia, Törökország), Baltikum (Lettország, Litvánia) és Független Államok Közössége (Azerbajdzsán, Fehéroroszország, Kazahsztán, Oroszország, Grúzia, Örményország) devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják, amelyek mellett az alap diverzifikáció és likviditáskezelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart.

Az Alapban a felsorolt 16 országban (célország) felvett kötvénykitettség célsúlya: 95%. Az Alapban adósbesorolásra vonatkozó korlátot nem állítunk fel. Az Alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az Alap tarthat még tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap.

VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

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 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 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 kitettsége 2023.12.29-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1 340 927	1 624 868
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 045 587	1 423 892
III. Egyéb bevételek	3 552	104
IV. Működési költségek	53 805	22 385
V. Egyéb ráfordítások	2 979	1 017
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	-1 757 892	177 678

