

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

2023. éves jelentés

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Lengyel Pénzpiaci 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

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 Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

VIG Lengyel Pénzpiaci Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-496

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	PLN	HU0000711601
I	PLN	HU0000711619

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 Lengyel Pénzpiaci 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 (PLN)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (PLN)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	42 609 627	28,38	33 115 552	17,40
Repo				
Átruházható értékpapírok	106 766 286	71,11	152 190 340	79,98
Származékos ügyletek	388 204	0,26	3 332 195	1,75
Egyéb eszközök	110 682 511	73,72	1 993 095	1,05
Összes eszköz	260 446 628	173,46	190 631 182	100,18
Kötelezettségek	-110 300 368	-73,46	-334 995	-0,18
Nettó eszközérték	150 146 260	100,00	190 296 187	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 Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	98 100 089	84 752 783
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	34 434 397	73 558 714

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 Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	1,126241	1,188374
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	I	PLN	HU0000711619	1,151811	1,217778

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

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2022.12.30.		2023.12.29.	
	Összeg / Érték (PLN)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (PLN)	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	6 362 559	5,96		
Hitelviszonyt megtestesítő - GMU - Államháztartás	14 178 782	13,28	53 277 770	35,01
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	86 224 945	80,76	98 912 570	64,99
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	106 766 286	100,00	152 190 340	100,00
Értékpapírok összesen	106 766 286	100,00	152 190 340	100,00

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

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023
Pénzintézetektől kapott kamatok	218 926
Diszkont papírok ár- és árfolyamnyeresége	165 507
Kamatkozó papírok ár- és árfolyamnyeresége	341 506
Származékos ügyletek nyeresége	212 448
Kamatkozó kötvények felhalmozott kamata	1 779
Kamatkozó papírok kamata	216 680
Devizás eszközök és kötelezettségek pénzügyi rendezésének árfolyamnyeresége	69 591
Összesen:	1 226 437

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

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2023
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	140 774
Kamatkozó papírok ár- és árfolyamvesztesége	150 703
Származékos ügyletek vesztesége	42 880
Összesen:	334 357

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

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2023-ban **Egyéb bevételként 516 eFt** büntető jutalékot kapott. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **7 230 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023
Alapkezelői díj	34 510
Letétkezelői díj	7 406
Főforgalmazói jutalék	7 238
Forgalmazói jutalék	26 249
Felügyeleti díj	5 059
Bankköltség	153
Tranzakciós díjak	142
Kéler díj	4
Könyvvizsgálati díj	2 546
Összesen:	83 307

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény	2023
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	1 335 044
Értékpapírok értékelési különbözetéből	903 359
Előző évek eredményből	1 424 800
Üzleti év eredményéből	802 059
Összesen:	4 465 262

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	Értéknapi
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	A	PLN	HU0000711601	136 747 667	1,097000	2020.12.31.
	A	PLN	HU0000711601	106 704 514	1,085917	2021.12.31.
	A	PLN	HU0000711601	110 484 342	1,126241	2022.12.30.
	A	PLN	HU0000711601	100 718 004	1,188374	2023.12.29.
	I	PLN	HU0000711619	316 157	1,117442	2020.12.31.
	I	PLN	HU0000711619	375 778	1,108357	2021.12.31.
	I	PLN	HU0000711619	39 661 917	1,151811	2022.12.30.
	I	PLN	HU0000711619	89 578 184	1,217778	2023.12.29.

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

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/PLN 23.05.23 Forward Eladás	2023.05.23.	3 030 000	4,784	4,7718	35 775	PLN	2023.01.31.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,8469	66 981	PLN	2023.01.31.
HUF/PLN 23.02.14 Forward Eladás	2023.02.14.	620 000 000	86,566	82,9850	-310 467	PLN	2023.01.31.
Összesen					-207 711	PLN	2023.01.31.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	86,4873	-39 241	PLN	2023.02.28.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,8317	92 213	PLN	2023.02.28.
EUR/PLN 23.05.23 Forward Eladás	2023.05.23.	3 030 000	4,784	4,7617	66 378	PLN	2023.02.28.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,8546	163 632	PLN	2023.02.28.
Összesen					282 983	PLN	2023.02.28.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,8025	372 032	PLN	2023.03.31.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,7846	170 399	PLN	2023.03.31.
EUR/PLN 23.05.23 Forward Eladás	2023.05.23.	3 030 000	4,784	4,7021	246 966	PLN	2023.03.31.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	87,0175	-14 950	PLN	2023.03.31.
Összesen					774 448	PLN	2023.03.31.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,6778	347 687	PLN	2023.04.28.
EUR/PLN 23.05.23 Forward Eladás	2023.05.23.	3 030 000	4,784	4,6029	547 542	PLN	2023.04.28.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	86,1428	-54 437	PLN	2023.04.28.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,6953	800 832	PLN	2023.04.28.
Összesen					1 641 624	PLN	2023.04.28.
EUR/PLN 23.07.24 Forward Eladás	2023.07.24.	3 030 000	4,541	4,5617	-63 794	PLN	2023.05.31.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,6081	463 389	PLN	2023.05.31.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	86,4038	-42 391	PLN	2023.05.31.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,6295	1 064 032	PLN	2023.05.31.
Összesen					1 421 236	PLN	2023.05.31.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,5054	633 871	PLN	2023.06.30.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	87,2319	-5 188	PLN	2023.06.30.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,5254	1 480 432	PLN	2023.06.30.
EUR/PLN 23.07.24 Forward Eladás	2023.07.24.	3 030 000	4,541	4,4605	242 842	PLN	2023.06.30.
Összesen					2 351 957	PLN	2023.06.30.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,4583	712 057	PLN	2023.07.31.

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	90,5749	135 375	PLN	2023.07.31.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,4702	1 701 232	PLN	2023.07.31.
EUR/PLN 24.01.25 Forward Eladás	2024.01.25.	3 300 000	4,533	4,4699	208 890	PLN	2023.07.31.
	2024.01.25.	3 030 000	4,534	4,4699	193 447	PLN	2023.07.31.
Összesen					2 951 001	PLN	2023.07.31.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,5123	1 532 832	PLN	2023.08.31.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,4999	643 001	PLN	2023.08.31.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	87,4580	4 653	PLN	2023.08.31.
EUR/PLN 24.01.25 Forward Eladás	2024.01.25.	3 300 000	4,533	4,5120	69 960	PLN	2023.08.31.
	2024.01.25.	3 030 000	4,534	4,5120	65 884	PLN	2023.08.31.
Összesen					2 316 330	PLN	2023.08.31.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,6487	395 993	PLN	2023.09.29.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	86,4260	-40 102	PLN	2023.09.29.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,6611	937 632	PLN	2023.09.29.
EUR/PLN 24.01.25 Forward Eladás	2024.01.25.	3 300 000	4,533	4,6609	-421 410	PLN	2023.09.29.
	2024.01.25.	3 030 000	4,534	4,6609	-385 283	PLN	2023.09.29.
Összesen					486 830	PLN	2023.09.29.
EUR/PLN 23.11.30 Forward Eladás	2023.11.30.	1 660 000	4,887	4,4542	718 863	PLN	2023.10.31.
HUF/PLN 24.02.09 Forward Eladás	2024.02.09.	320 000 000	87,350	87,3874	1 593	PLN	2023.10.31.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,4643	1 724 832	PLN	2023.10.31.
EUR/PLN 24.01.25 Forward Eladás	2024.01.25.	3 300 000	4,533	4,4642	227 700	PLN	2023.10.31.
	2024.01.25.	3 030 000	4,534	4,4642	210 718	PLN	2023.10.31.
Összesen					2 883 706	PLN	2023.10.31.
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,3609	2 138 432	PLN	2023.11.30.
EUR/PLN 24.01.25 Forward Eladás	2024.01.25.	3 300 000	4,533	4,3607	569 250	PLN	2023.11.30.
	2024.01.25.	3 030 000	4,534	4,3607	524 323	PLN	2023.11.30.
EUR/PLN 24.03.28 Forward Eladás	2024.03.28.	1 760 000	4,385	4,3732	19 985	PLN	2023.11.30.
Összesen					3 251 990	PLN	2023.11.30.

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
EUR/PLN 24.01.26 Forward Eladás	2024.01.26.	4 000 000	4,896	4,3541	2 165 632	PLN	2023.12.29.
EUR/PLN 24.01.25 Forward Eladás	2024.01.25.	3 300 000	4,533	4,3538	592 020	PLN	2023.12.29.
	2024.01.25.	3 030 000	4,534	4,3538	545 230	PLN	2023.12.29.
EUR/PLN 24.03.28 Forward Eladás	2024.03.28.	1 760 000	4,385	4,3679	29 313	PLN	2023.12.29.
Összesen					3 332 195	PLN	2023.12.29.

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

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 fókuszja rövid lejáratú, zlotyban kibocsátott lengyel állampapírokra, illetve zlotyban denominált lekötött betétekre irányult. Az alap kamatkockázatát a stabil árfolyamalakulás és az alacsony volatilitás elérése érdekében alacsonyan tartottuk. Az instrumentumok kiválasztása során továbbra is szigorú minőségi követelmények érvényesültek. A lengyel kötvények mellett eurós lengyel állampapírok tartása jelentett jó befektetési lehetőséget az alap számára.

VIG Lengyel Pénzpiaci 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 vagyonkezelők) 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 célcsoport 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 Lengyel Pénzpiaci 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 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 „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (A sorozat)	Kockázati besorolás (A sorozat)
VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap	PLN	1 év	1

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

Az alap célja, hogy alacsony kockázat mellett kiszámítható befektetési hozamot biztosítson a befektetők számára. Az Alapkezelő kizárólag kötvény típusú eszközökbe, elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba fektetheti az alap vagyonát. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az Európai Unió vagy annak szervezete, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, feltéve, hogy annak hitelminősítése eléri legalább a lengyel állam hitelminősítését és lengyel zlotyban van denominálva. Az Alap portfóliójában lévő eszközök súlyozott átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos hátralévő élettartama pedig 12 hónapnál nem lehet hosszabb. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamatmeghatározási időpontig pedig legfeljebb 397 nap lehet. A likviditás biztosításának érdekében az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az Alap eszközei 100%-ban lengyel zlotyban vannak denominálva.

A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Lengyel Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Lengyel Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Lengyel Pénzpiaci Alapba likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési vezető felelős. A kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal. A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működött, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált. Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

VIG Lengyel Pénzpiaci Befektetési Alap

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alapban tőkeáttétel alkalmazására nem kerül sor, mert származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség, azaz a kamatkockázat és a devizaárfolyam-kockázat fedezésére, valamint a pénzpiaci alap nem végezhet kölcsönzést vagy készpénz kölcsönvételt sem. Az Alap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2023.12.29-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	820 680	1 226 437
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	65 394	334 357
III. Egyéb bevételek	106	516
IV. Működési költségek	64 807	83 307
V. Egyéb ráfordítások	5 260	7 230
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	685 325	802 059