

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

# **VIG Russia Részvény Befektetési Alap**

## **2023. éves jelentés**

#### VIG Russia Részvény Befektetési Alap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., mint a VIG Russia Részvény 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 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 Russia Részvény Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

### Az Alap elnevezése

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

### Az Alap rövid neve

VIG Russia Részvény Alap

### Az Alap lajstromszáma

1111-305

### Az Alap fajtája

nyíltvégű

### Az Alap típusa

nyilvános

## A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

| Sorozat | Deviza | ISIN kód     |
|---------|--------|--------------|
| A       | HUF    | HU0000707401 |
| I       | HUF    | HU0000709514 |
| P       | PLN    | HU0000710157 |
| PI      | PLN    | HU0000713144 |
| AIL     | HUF    | HU0000731807 |
| IIL     | HUF    | HU0000731815 |
| PIL     | PLN    | HU0000731823 |
| PIIL    | PLN    | HU0000731831 |

### Hozamfizetés

Az Alapnak a futamideje során lehetősége van hozamot fizetni, lehetséges hozamfizetési napon. A lehetséges hozamfizetések forrása a portfólióban szereplő eszközökből származó jövedelmek, eszközök értékesítése illetve a portfólió egészének árfolyamnövekménye.

Az Alapkezelő a hozamfizetésről hozott döntéséről és a hozamfizetés mértékéről (a befektetési jegyek névértékének százalékában meghatározva, négy tizedesjegyre kerekítve) valamint a Megfeleltetési napról, így a hozamra jogosultak köréről, továbbá a kifizetés idejéről és módjáról a rendkívüli közzététel szabályai szerint tájékoztatja a Befektetőket a Kbftv. 139. § (1) i) pontjában meghatározott határidőre figyelemmel.

### 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

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

Könczöl Enikő  
Kamarai tagsági szám: 007367

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

### Egyéb Alapra vonatkozó információ:

2022. február 24-én háborúvá eszkalálódott az orosz-ukrán konfliktus, az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban, figyelemmel a befektetői érdekekre a szükséges és lehetséges intézkedéseket haladéktalanul megtette. Ezen intézkedési körben hozott döntés értelmében 2022. február 24-én az AEGON Russia Részvény Befektetési Alap folyamatos forgalmazásának átmeneti felfüggesztése mellett döntött. Majd az Alapkezelő kérelmére a forgalmazás felfüggesztését a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet a felfüggesztését kiváltó okok megszűnésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. március 25. napjáig meghosszabbította a H-JÉ-III-20/2022. számú határozatával a Kbtv. 114. § (1) bekezdés a) pontja alapján. A felfüggesztés alatt az Alap utolsó nettó eszközérték kimutatása 2022. március 3-án készült a 2022-es üzleti évre.

A Russia Alap forgalmazását a Alapkezelő – miután a felfüggesztés törvényadta lehetőségének maximumát kihasználta – 2023. március 27-ével indította újra. Az orosz piachoz való hozzáférés ellehetetlenülése miatt azonban a Russia Alap immáron nem teljesíti az eredeti célkitűzését, befektetési politikáját a Alapkezelő módosította. Az Alap illikvid befektetései illikvid sorozatokban kerültek elkülönítésre a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának fenntartása és a befektetők védelme érdekében, figyelemmel a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbtv.) 128. § (1) bekezdésre. Az Alap célja, hogy a tulajdonában lévő, szankciókkal érintett és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze, és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa. Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is. Az illikvid sorozatok befektetési jegyeire vételi, visszaváltási vagy átváltási megbízás nem adható.

Az Értékelési Bizottság döntése alapján a Russia Alap által tartott illikvid eszközök értékelése az aktuális piaci árfolyamhoz képest diszkontértéken történik. A diszkonttényező a lehetséges jövőbeli forgatókönyvek valószínűségének mérlegelése alapján kerül meghatározásra, így ezen valószínűségek változása mentén időben változhat.

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

## I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Likvid állomány

| Megnevezés               | 2022.03.03.          |                        | 2023.12.29.          |                        |
|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                          | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) |
| Banki egyenlegek         | 409 608 821          | 36,05                  | 35 246 913           | 20,35                  |
| Repo                     |                      |                        |                      |                        |
| Átruházható értékpapírok | 809 407 928          | 71,24                  | 138 812 870          | 80,13                  |
| Származékos ügyletek     |                      |                        |                      |                        |
| Egyéb eszközök           | -12                  | 0,00                   | 15                   | 0,00                   |
| Összes eszköz            | 1 219 016 737        | 107,29                 | 174 059 798          | 100,48                 |
| Kötelezettségek          | -82 858 127          | -7,29                  | -835 237             | -0,48                  |
| Nettó eszközérték        | 1 136 158 610        | 100,00                 | 173 224 561          | 100,00                 |

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

Illikvid állomány

| Megnevezés               | 2022.03.03.          |                        | 2023.12.29.          |                        |
|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                          | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) | Összeg / Érték (HUF) | A NEÉ százalékában (%) |
| Banki egyenlegek         |                      |                        | 381 977 090          | 45,07                  |
| Repo                     |                      |                        |                      |                        |
| Átruházható értékpapírok |                      |                        | 413 728 757          | 48,81                  |
| Származékos ügyletek     |                      |                        |                      |                        |
| Egyéb eszközök           |                      |                        | 52 406 869           | 6,18                   |
| Összes eszköz            |                      |                        | 848 112 716          | 100,06                 |
| Kötelezettségek          |                      |                        | -565 220             | -0,06                  |
| Nettó eszközérték        |                      |                        | 847 547 496          | 100,00                 |

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

## II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

| Befektetési jegy                     |         |        |              | 2022.03.03.   | 2023.12.29.   |
|--------------------------------------|---------|--------|--------------|---------------|---------------|
| alap                                 | sorozat | deviza | ISIN         |               |               |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000707401 | 1 145 850 330 | 806 965 652   |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | P       | PLN    | HU0000710157 | 4 711 088     | 3 056 226     |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000709514 | 570 446 215   | 0             |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | PI      | PLN    | HU0000713144 | 2 401 984     | 0             |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | AIL     | HUF    | HU0000731807 |               | 1 145 850 330 |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | IIL     | HUF    | HU0000731815 |               | 570 446 215   |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | PIL     | PLN    | HU0000731823 |               | 4 711 088     |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | PIIL    | PLN    | HU0000731831 |               | 2 401 984     |

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

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

### III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

| Befektetési jegy                     |         |        |              | 2022.03.03. | 2023.12.29. |
|--------------------------------------|---------|--------|--------------|-------------|-------------|
| alap                                 | sorozat | deviza | ISIN         |             |             |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000707401 | 0,559752    | 0,189504    |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | I       | HUF    | HU0000709514 | 0,62729     | 0           |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | P       | PLN    | HU0000710157 | 0,24868     | 0,07545     |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | PI      | PLN    | HU0000713144 | 0,234786    | 0           |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | AIL     | HUF    | HU0000731807 |             | 0,417557    |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | IIL     | HUF    | HU0000731815 |             | 0,467948    |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | PIL     | PLN    | HU0000731823 |             | 0,166259    |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | PIIL    | PLN    | HU0000731831 |             | 0,156959    |

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

### IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Likvid állomány

| Megnevezés                                                             | 2022.03.03.          |                 | 2023.12.29.          |                 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                        | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) |
| Részvény - Egyéb külföld                                               | 809 407 928          | 100,00          |                      |                 |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen         | 809 407 928          | 100,00          |                      |                 |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen |                      |                 |                      |                 |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen     |                      |                 |                      |                 |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                         |                      |                 |                      |                 |
| Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás                  |                      |                 | 138 812 870          | 100,00          |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen                       |                      |                 | 138 812 870          | 100,00          |
| Értékpapírok összesen                                                  | 809 407 928          | 100,00          | 138 812 870          | 100,00          |

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

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

Illikvid állomány

| Megnevezés                                                             | 2022.03.03.          |                 | 2023.12.29.          |                 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                                                        | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) | Összeg / Érték (HUF) | Százalékban (%) |
| Részvény - Egyéb külföld                                               |                      |                 | 413 653 614          | 99,98           |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen         |                      |                 | 413 653 614          | 99,98           |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen |                      |                 |                      |                 |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen     |                      |                 |                      |                 |
| Részvény - Egyéb külföld                                               |                      |                 | 75 143               | 0,02            |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                         |                      |                 | 75 143               | 0,02            |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen                       |                      |                 |                      |                 |
| Értékpapírok összesen                                                  |                      |                 | 413 728 757          | 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           |
|-------------------------------------|----------------|
| Pénzintézettől kapott kamatok       | 16 893         |
| Részvények ár- és árfolyamnyeresége | 0              |
| Részvények osztaléka                | 225 781        |
| Származékos ügyletek nyeresége      | 0              |
| Diszkont papírok árfolyamnyeresége  | 6 599          |
| <b>Összesen:</b>                    | <b>249 273</b> |

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

adatok eFt-ban

| Pénzügyi műveletek ráfordításai                                                                | 2023           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó deviza árfolyamváltozással kapcsolatos veszteség | 104 061        |
| <b>Összesen:</b>                                                                               | <b>104 061</b> |

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

### Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2023-ban Egyéb bevételként **1 eFt** nyereség jellegű kerekítési különbözetet számolt el. Egyéb ráfordításként a befektetési alap különadója merült fel, **489 eFt** értékben

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

## Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

| Működési költségek    | 2023         |
|-----------------------|--------------|
| Alapkezelői díj       | 1 469        |
| Könyvvizsgálói díj    | 172          |
| Felügyeleti díj       | 333          |
| Letétkezelői díj      | 806          |
| Ügynöki jutalékok     | 303          |
| Bankköltség           | 9            |
| Főforgalmazói jutalék | 70           |
| Forgalmazói jutalék   | 924          |
| Keler díj             | 16           |
| <b>Összesen:</b>      | <b>4 102</b> |

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 | -3 896 072         |
| Értékpapírok értékelési különbözetéből              | -5 234 290         |
| Előző évek eredményből                              | 7 527 007          |
| Üzleti év eredményéből                              | 140 622            |
| <b>Összesen:</b>                                    | <b>- 1 462 733</b> |

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

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2023. évben.



VIG Russia Részvény Befektetési Alap

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

Likvid állomány

| Alap neve                            | Sorozat | Deviza | ISIN         | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó<br>eszközérték | Értéknapi   |
|--------------------------------------|---------|--------|--------------|-------------------|--------------------------------|-------------|
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | A       | HUF    | HU0000707401 | 3 768 719 588     | 3,086543                       | 2020.12.31. |
|                                      | A       | HUF    | HU0000707401 | 3 990 070 825     | 3,842594                       | 2021.12.31. |
|                                      | A       | HUF    | HU0000707401 | 641 392 014       | 0,559752                       | 2022.03.03. |
|                                      | A       | HUF    | HU0000707401 | 152 923 219       | 0,189504                       | 2023.12.29. |
|                                      | I       | HUF    | HU0000709514 | 1 206 073 427     | 3,418385                       | 2020.12.31. |
|                                      | I       | HUF    | HU0000709514 | 1 785 831 478     | 4,299468                       | 2021.12.31. |
|                                      | I       | HUF    | HU0000709514 | 357 835 206       | 0,627290                       | 2022.03.03. |
|                                      | I       | HUF    | HU0000709514 |                   | 0,198986                       | 2023.12.29. |
|                                      | P       | PLN    | HU0000710157 | 6 962 420         | 1,365593                       | 2020.12.31. |
|                                      | P       | PLN    | HU0000710157 | 9 639 200         | 1,678060                       | 2021.12.31. |
|                                      | P       | PLN    | HU0000710157 | 1 171 553         | 0,248680                       | 2022.03.03. |
|                                      | P       | PLN    | HU0000710157 | 230 592           | 0,075450                       | 2023.12.29. |
|                                      | L       | PLN    | HU0000713144 | 14 578            | 1,273633                       | 2020.12.31. |
|                                      | L       | PLN    | HU0000713144 | 3 574 932         | 1,580482                       | 2021.12.31. |
|                                      | L       | PLN    | HU0000713144 | 563 952           | 0,234786                       | 2022.03.03. |
|                                      | L       | PLN    | HU0000713144 |                   | 0,072950                       | 2023.12.29. |

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

Illikvid állomány

| Alap neve                            | Sorozat | Deviza | ISIN         | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó<br>eszközérték | Értéknapi   |
|--------------------------------------|---------|--------|--------------|-------------------|--------------------------------|-------------|
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | AIL     | HUF    | HU0000731807 | 478 457 826       | 0,417557                       | 2023.12.29. |
|                                      | IIL     | HUF    | HU0000731815 | 266 939 165       | 0,467948                       | 2023.12.29. |
|                                      | PIL     | PLN    | HU0000731823 | 783 261           | 0,166259                       | 2023.12.29. |
|                                      | LIL     | PLN    | HU0000731831 | 377 013           | 0,156959                       | 2023.12.29. |

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

## VII. Származtatott ügyletek

Az Alap a tárgyidőszakban származékos ügyletet nem kötött.

VIG Russia Részvény 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 Befektetési 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 anyavállalatunk 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.

Az Alapkezelő 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 Oroszországgal szembeni szankciók, valamint az orosz tőkekorlátozások, illetve egyéb, a piaci hozzáférést korlátozó tényezők ellehetlenítették az orosz piacra történő belépést és az ottani kereskedést. Az Alapkezelő ezért 2022 márciusában felfüggesztette az alap forgalmazását, ami év végéig fennmaradt. Az Alapkezelő emellett számos lépést tett, hogy fenntartsa az orosz eszközök jövőbeni kereskedhetőségének lehetőségét. Mivel azonban az Alapkezelő az Európai Unióban bejegyzett vállalként orosz részről „nem baráti, nem rezidens” befektetőnek minősül, az Alap tulajdonában lévő orosz eszközökhöz való hozzáférés tekintetében az év végéig nem történt változás.

A VIG Russia Részvény Befektetési Alap (továbbiakban Alap) befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása 2022. március 24-én felfüggesztésre került az orosz-ukrán geopolitikai és az ebből fakadó tőkepiaci helyzet miatt. A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv) 116. § (1)) alapján a felfüggesztés legfeljebb egy évig, azaz 2023. március 25. napjáig terjedhetett. Ennek okán az Alapkezelő az Alap illikviddé vált eszközeit elkülönítette és az likvid sorozatok forgalmazása újraindult. A szétválasztás 2023. március 24-én történt meg, így az Alap A, I, P és PI sorozatai 2023. március 27-ével forgalomképesé váltak.

Ennek következtében az alap befektetési stratégiája, céljai megvalósításának eszközei is változtak. Az Alap eredeti célja, hogy az orosz részvényt piac hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Ugyanakkor az Alapkezelő felhívja az Alap befektetőinek figyelmét, hogy az orosz piachoz való hozzáférés ellehetetlenülése miatt az Alap likvid sorozatainak befektetési politikája nem teljesíti az Alap eredeti célkitűzését. Az Alap célja, hogy az Alap tulajdonában lévő, szankciókkal érintett és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa.

VIG Russia Részvény 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 Russia Részvény 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 48,04%.

### **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 Russia Részvény Befektetési Alap | HUF               | 7 év                                              | 7                               |

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 eredeti célja, hogy az orosz részvénytőzsi hozamából részesedjen, az orosz gazdasági növekedésből a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon.

Ugyanakkor az Alapkezelő felhívja az Alap befektetőinek figyelmét, hogy az orosz piachoz való hozzáférés ellehetetlenülése miatt az Alap likvid sorozatainak befektetési politikája nem teljesíti az Alap eredeti célkitűzését. Az Alap illikvid befektetései az illikvid sorozatokban kerültek elkülönítésre a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának fenntartása érdekében, figyelemmel a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 128. § (1) bekezdésre. Az Alap célja, hogy a tulajdonában lévő, szankciókkal érintett és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa. Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.

Az Alap a befektetési céljai magvalósítása érdekében fejlődő- és fejlett piaci külföldi vállalatok részvényeit és részvényre szóló letéti jegyeit, számlapénzt, valamint az ÁKK által Magyar Állam nevében forgalomba hozott vagy a Magyar Állam által garantált, forintban és devizában denominált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt, illetve bankbetétet tarthat. A származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett a devizakockázat és kamatkockázat fedezése 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 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.

VIG Russia Részvény Befektetési Alap

## 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 a tárgyidőszakban nem kötött származékos 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                   | 375 356         | 249 273        |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai               | 1 334 779       | 104 061        |
| III. Egyéb bevételek                              | 703             | 1              |
| IV. Működési költségek                            | 24 030          | 4 102          |
| V. Egyéb ráfordítások                             | 1 007           | 489            |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok                   | 0               | 0              |
| <b>Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)</b> | <b>-983 757</b> | <b>140 622</b> |

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