VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap

2025. éves jelentés

Szigno
Elektronikusan aláírta:
Kocsis Bálint
2026-04-29 08:59:30 +0200

Szigno
Elektronikusan aláírta:
Kadocsa Péter
2026-04-29 07:53:19 +0200

VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt ., mint a VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbftv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2025. éves működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható a VIG Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (https://www.vigam.hu/).

Kelt az aláírás helyén és időpontjában

Kadocsa Péter	Kocsis Bálint
elnök-vezérigazgató	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.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap

Az Alap lajstromszáma

1111-580-2

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000714076
B	HUF	HU0000725544

Hozamfizetés	Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.
A Befektetők köre	A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi es devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.
Alapkezelő adatai	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. 1091 Budapest, Üllői út 1. Telefon: (06-1) 477-48-14
Letétkezelő adatai	Unicredit Bank Hungary Zrt. 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai	KPMG Hungária Kft. 1134 Budapest, Váci út 31. Cégjegyzékszám: 01 09 063183 Nyilvántartásba vételi szám: 000202
A könyvvizsgáló munkatársának adatai	Fébó László Kamarai tagsági szám: 006702

I. VAGYONKIMUTATÁS

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

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	41 258 474	2,48	54 637 431	2,64
Repo				
Átruházható értékpapírok	1 613 874 761	97,18	2 007 105 874	97,06
Származékos ügyletek				
Egyéb eszközök	7 113 379	0,43	7 850 814	0,38
Összes eszköz	1 662 246 614	100,09	2 069 594 119	100,08
Kötelezettségek	-1 411 813	-0,09	-1 654 588	-0,08
Nettó eszközérték	1 660 834 801	100,00	2 067 939 531	100,00

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

II. FORGALOMBAN LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMA

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714076	1 271 590 521	1 507 966 006
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	B	HUF	HU0000725544	4 465 856	4 959 974

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

III. AZ EGY BEFEKTETÉSI JEGYRE ESŐ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

Befektetési jegy				2024.12.31.	2025.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714076	1,302316	1,367651
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	B	HUF	HU0000725544	1,079775	1,12265

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

IV. A BEFEKTETÉSI ALAP ÖSSZETÉTELE

Megnevezés	2024.12.31.		2025.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Belföldi pénzpiaci alapok befektetési jegyei	485 290 325	30,07	610 280 037	30,41
Belföldi nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	983 131 241	60,92	1 218 588 263	60,71
Egyéb átruházható értékpapírok	1 468 421 566	90,99	1 828 868 300	91,12
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	145 453 195	9,01	178 237 574	8,88
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	145 453 195	9,01	178 237 574	8,88
Értékpapírok összesen	1 613 874 761	100,00	2 007 105 874	100,00

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

V. A Befektetési Alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2025
Részvények, befekt.jegyek árfolyamnyeresége	51 873
Kamatozó kötv. árf.nyer.	516
Diszkont papírok árf.nyeresége	1 207
Kamatozó papír kamata	8 514
Pénzintézettől kapott kamat	2 615
Összesen:	**64 725**

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2025
Értékpapírok árfolyamvesztesége	0
Kötvény felhalmozott kamata	868
Összesen:	**868**

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2025-ben 1 eFt egyéb bevételt és 97 eFt – különadóból származó – egyéb ráfordítást mutatott ki.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2025
Letétkezelői díj	727
Alapkezelői díj	56
Vezető forgalmazói díj	919
Könyvvizsgálói díj	218
MNB díj	644
Keler díj	81
Bankköltség	45
Összesen:	**2 690**

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

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény	2025
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	239 798
Értékpapírok értékelési különbözetéből	170 660
Előző évek eredményből	83 480
Üzleti év eredményéből	61 071
Összesen:	**555 009**

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

Felosztott és újrabefektetett jövedelemmel az Alap nem rendelkezett 2025. 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 Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714076	837 039 967	1,030636	2022.12.30.
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714076	1 339 950 055	1,215679	2023.12.29.
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714076	1 656 012 681	1,302316	2024.12.31.
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	A	HUF	HU0000714076	2 062 371 216	1,367651	2025.12.31.
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	B	HUF	HU0000725544	1 117 850	0,871830	2022.12.30.
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	B	HUF	HU0000725544	3 352 516	1,018139	2023.12.29.
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	B	HUF	HU0000725544	4 822 120	1,079775	2024.12.31.
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	B	HUF	HU0000725544	5 568 315	1,122650	2025.12.31.

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

VII. Származtatott ügyletek

Az Alap a tárgyidőszakban származékos ügyletet nem kötött.

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

Az Alapkezelő működésében jelentős változás nem történt a 2025-ös év során.

Az Igazgatóság változatlan összetétellel működött:

Kadocsa Péter, elnök-vezérigazgató – határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.
Kocsis Bálint, adminisztrációs vezérigazgató-helyettes - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.
Loncsák András - határozott időtartamra újraválasztva, 2023. október 15. – 2026. december 31.
Kovács László Gábor – határozott időre megválasztva, 2023. március 20. - 2026. december 31.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A VIG Konzervatív Részalap a VIG Andante Részalapok középső tagja, amely az alacsony kockázatú alapok mellett nagyon kis súllyal már részvényalapokat is tart. A Részalap 5% részvény, 50% kötvény, 30% pénzpiaci és 15% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg, azonban piaci kilátásainkkal összhangban összességében az év első félévben a megcélzottnál alacsonyabb súlyt képviseltek a kockázatos eszközök, míg a pénzpiaci és a hosszabb lejáratú kötvény instrumentumok magasabb részarányt képviselt a portfólión belül. A második félévben fokozatosan csökkentettük a kötvénytúlsúlyt, és növeltük a részvénykitettség arányát.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

	Javadalmazás teljes összege (nem MRT-s munkavállalók)	A teljes javadalmazásból az ABA kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló személyek (ideértve ügyvezetők) javadalmazása
Létszámadatok (fő)	68	20
Rögzített (Ft)	682 048 966	487 983 059
Változó (Ft)	83 764 432	343 159 553
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), az Értékesítési terület vezető és szenior kollégái, a Termékmenedzsment és befektetési alapkiválasztási vezető, a Back office terület vezető, a Marketing és értékesítés támogató csoportvezető, valamint az ESG szakértő számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó Munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. Az egyéni célok meghatározása a közvetlen vezető, míg jóváhagyása az Elnök-vezérigazgató feladata, amit az MRT (lényeges kockázatot vállaló) munkavállalók esetén a Kockázatkezelési vezető is ellenőriz. Az Igazgatósági tagok feladatkiírását a Javadalmazási Bizottság hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik. A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent a tulajdonos cégcsoport javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A Belső ellenőrzés a Javadalmazási politika végrehajtásának legutóbbi éves felülvizsgálata során mindössze két alacsony súlyú megállapítást tett. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő bizottságát is tájékoztatták.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

2025-ben a Javadalmazás Politikában kiegészítésre került a sikerdíj számításának módja, kifizetésének feltételei és a jogosultságok kritériuma, ezen kívül érdemi változtatás a Javadalmazási Politikában nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alapban az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközök aránya 0,01%.

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 (év) - A sorozat	Kockázati besorolás (A sorozat)
VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap	HUF	1 év	2

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

VIG Konzervatív Alapokba Fektető Részalap

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy a VIG Alapkezelő által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.
A Részalapok nem kívánnak egyik befektetési alapból sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, a VIG MoneyMaxx Feltőrekvő Piaci Total Return Befektetési Alapot, a VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot és a VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.
A VIG Tempó Andante Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban kötvény, illetve pénzpiaci alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása érdekében korlátozott mértékben abszolút hozamú és részvényalapok is szerepelhetnek a portfóliójukban.
A VIG Tempó Andante 2 Alapokba Fektető Részalap a VIG Andante Részalapok középső tagja, amely az alacsony kockázatú alapok mellett nagyon kis súllyal már részvényalapokat is tart. A Részalap 5% részvény, 55% kötvény, 25% pénzpiaci és 15% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

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

A Részalap nem kíván származékos ügyleteket kötni, származtatott eszközben pozíciót felvenni, így nem alkalmaz tőkeáttételt. A Részalap a tárgyidőszakban nem kötött származtatott ügyleteket. A Részalap teljes nettósított kockázati kitettsége 2025.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	98 515	64 725
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	524	868
III. Egyéb bevételek	1	1
IV. Működési költségek	2 219	2 690
V. Egyéb ráfordítások	58	97
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	**95 715**	**61 071**

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