VIG Opportunity Developed Market Equity Fund

2025. éves jelentés

Elektronikusan aláírta:
Kocsis Bálint
2026-04-29 08:59:35 +0200

Elektronikusan aláírta:
Kadocsa Péter
2026-04-29 07:57:14 +0200

VIG Opportunity Developed Market Equity Fund

A jelen tájékoztatót a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt ., mint a VIG Opportunity Developed Market Equity Fund (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 Opportunity Developed Market Equity Fund

Az Alap lajstromszáma

1111-81

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
HUF-RP	HUF	HU0000702485
EUR-RP	EUR	HU0000705918
HUF-IP	HUF	HU0000712393
CZKh-RP	CZK	HU0000736251
USD-RP	USD	HU0000736277

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

Erste Bank Hungary Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

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	2 176 662 713	3,08	2 895 125 861	4,34
Repo				
Átruházható értékpapírok	68 791 039 139	97,27	64 073 885 109	95,99
Származékos ügyletek	-117 489 600	-0,17	-270 975	0,00
Egyéb eszközök	73 948 543	0,10	56 909 798	0,09
Összes eszköz	70 924 160 795	100,28	67 025 649 793	100,42
Kötelezettségek	-195 237 597	-0,28	-278 870 058	-0,42
Nettó eszközérték	70 728 923 198	100,00	66 746 779 735	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 Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702485	1 570 229 289	1 376 253 549
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705918	9 280 042	9 214 159
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000712393	13 998 417 521	13 188 132 976
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000736251		638 956
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000736277		228 461

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 Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702485	3,515629	3,478617
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705918	2,15058	2,264268
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000712393	4,073619	4,081481
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000736251		1,030899
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000736277		1,079478

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 (%)
Egyéb külföld nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	24 258 800 194	35,26	8 673 284 222	13,54
Részvény - Egyéb külföld	398 212 992	0,58	375 779 786	0,59
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei	31 584 157 723	45,92	41 801 569 981	65,23
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen	56 241 170 909	81,76	50 850 633 989	79,36
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
GMU nem pénzpiaci alapok befektetési jegyei		0,00		0,00
Egyéb átruházható értékpapírok		0,00		0,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Egyéb külföld	12 549 868 230	18,24	13 223 251 120	20,64
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	12 549 868 230	18,24	13 223 251 120	20,64
Értékpapírok összesen	68 791 039 139	100,00	64 073 885 109	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
Pénzintézettől kapott kamatok	45 603
Részvények, bef.jegyek árfolyamnyeresége	7 953 814
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	524 422
Származékos ügyletek árfolyamnyersége	3 383 311
Részvények után kapott osztalékok	201 924
Összesen:	**12 109 074**

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

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2025
Részvények, bej.jegyek árfolyamvesztesége	1 037 392
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	2 438 881
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	1 252 836
Opciós díjak	7 561
Devizaárf. változással kapcsolatos veszteség	389 696
Fizetendő kamatok	1 224
Összesen:	**5 127 590**

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

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

2025-ben az alap összesen 3 897 eFt kapott kártérítést mutatott ki az egyéb bevételei és 31 450 eFt különadót, valamint 3 510 eFt fizetett késedelmi kamatot az egyéb ráfordításai között.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2025
Alapkezelői díj	240 612
Letétkezelői díj	26 585
Könyvvizsgálói díj	7 802
Forgalmazói díjak (trailer fee)	368 447
Index használati díj	2 154
Felügyeleti díj	22 029
Bankköltség	510
Ügynöki jutalékok	21 237
Vezető forgalmazói díjak	31 479
Tranzakcilós díj	1 102
Megbízási díj	14 234
Összesen:	**736 190**

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

VIG Opportunity Developed Market Equity Fund

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

adatok eFt-ban

Tőkenövekmény	2025
Visszavásárolt befjegyek értékkülönbözetéből	20 191 854
Értékpapírok értékelési különbözetéből	7 058 036
Előző évek eredményből	15 059 430
Üzleti év eredményéből	6 214 231
Összesen:	**48 523 551**

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 Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702485	4 074 313 860	2,370841	2022.12.30.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702485	3 543 968 331	2,684533	2023.12.29.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702485	5 520 343 625	3,515629	2024.12.31.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-RP	HUF	HU0000702485	4 787 458 992	3,478617	2025.12.31.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705918	1 887 273	1,485940	2022.12.30.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705918	7 875 081	1,759343	2023.12.29.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705918	19 957 473	2,150580	2024.12.31.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	EUR-RP	EUR	HU0000705918	20 863 325	2,264268	2025.12.31.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000712393	6 020 531 412	2,683665	2022.12.30.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000712393	29 646 142 089	3,071742	2023.12.29.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000712393	57 024 219 583	4,073619	2024.12.31.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF-IP	HUF	HU0000712393	53 827 114 167	4,081481	2025.12.31.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	CZKh-RP	CZK	HU0000736251	658 699	1,030899	2025.12.31.
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	USD-RP	USD	HU0000736277	246 619	1,079478	2025.12.31.

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

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	6	6 120,286	6 067,2500	-6 250 206	HUF	2025.01.31.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	10	6 130,925	6 067,2500	-12 506 725	HUF	2025.01.31.

VIG Opportunity Developed Market Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	41	6 154,850	6 067,2500	-70 544 411	HUF	2025.01.31.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	30	6 134,750	6 067,2500	-39 774 038	HUF	2025.01.31.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	4	5 903,750	6 067,2500	12 845 541	HUF	2025.01.31.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	93	4 974,000	5 291,0000	120 255 947	HUF	2025.01.31.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	2	4 850,000	5 291,0000	3 597 766	HUF	2025.01.31.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	6	4 842,000	5 291,0000	10 989 095	HUF	2025.01.31.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	10	4 876,000	5 291,0000	16 928 265	HUF	2025.01.31.
NIKKEI 225 (CME) Mar25 Vétel	2025.03.13.	1	38 800,000	39 395,0000	1 168 669	HUF	2025.01.31.
NIKKEI 225 (CME) Mar25 Vétel	2025.03.13.	9	39 638,333	39 395,0000	-4 301 488	HUF	2025.01.31.
Összesen					-39 774 038	HUF	2025.01.31.
NIKKEI 225 (CME) Mar25 Vétel	2025.03.13.	1	38 800,000	37 605,0000	-2 301 869	HUF	2025.02.28.
NIKKEI 225 (CME) Mar25 Vétel	2025.03.13.	9	39 638,333	37 605,0000	-35 250 375	HUF	2025.02.28.
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel	2025.03.21.	5	20 965,000	20 919,5000	-1 752 888	HUF	2025.02.28.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	93	4 974,000	5 456,0000	179 532 613	HUF	2025.02.28.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	6	4 842,000	5 456,0000	14 754 788	HUF	2025.02.28.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	10	4 876,000	5 456,0000	23 229 580	HUF	2025.02.28.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	6	6 120,286	5 963,2500	-18 149 403	HUF	2025.02.28.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	10	6 130,925	5 963,2500	-32 298 397	HUF	2025.02.28.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	4	5 903,750	5 963,2500	4 584 475	HUF	2025.02.28.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	10	5 948,750	5 963,2500	2 793 063	HUF	2025.02.28.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	41	6 154,850	5 963,2500	-151 318 495	HUF	2025.02.28.
S&P500 EMINI FUT Mar25 Vétel	2025.03.21.	20	6 134,750	5 963,2500	-66 070 375	HUF	2025.02.28.
EURO STOXX 50 Mar25 Vétel	2025.03.21.	2	4 850,000	5 456,0000	4 854 181	HUF	2025.02.28.
Összesen					-65 030 200	HUF	2025.02.28.
EURO STOXX 50 Jun25 Vétel	2025.06.20.	111	5 379,500	5 189,0000	-84 983 765	HUF	2025.03.31.
NIKKEI 225 (CME) Jun25 Vétel	2025.06.12.	10	36 355,000	36 130,0000	-4 175 663	HUF	2025.03.31.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	71	5 691,800	5 653,2500	-50 795 542	HUF	2025.03.31.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	20	5 708,025	5 653,2500	-20 330 837	HUF	2025.03.31.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	6	5 703,000	5 653,2500	-5 539 712	HUF	2025.03.31.
NIKKEI 225 (CME) Jun25 Vétel	2025.06.12.	2	37 780,000	36 130,0000	-6 124 305	HUF	2025.03.31.
Összesen					-20 330 837	HUF	2025.03.31.
NIKKEI 225 (CME) Jun25 Vétel	2025.06.12.	10	36 355,000	36 235,0000	-2 134 560	HUF	2025.04.30.
NIKKEI 225 (CME) Jun25 Vétel	2025.06.12.	2	37 780,000	36 235,0000	-5 496 492	HUF	2025.04.30.
EURO STOXX 50 Jun25 Vétel	2025.06.20.	111	5 379,500	5 107,0000	-122 384 410	HUF	2025.04.30.
EURO STOXX 50 Jun25 Vétel	2025.06.20.	10	4 881,000	5 107,0000	9 144 186	HUF	2025.04.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	71	5 691,800	5 587,0000	-132 356 950	HUF	2025.04.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	6	5 703,000	5 587,0000	-12 380 448	HUF	2025.04.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	20	4 928,063	5 587,0000	234 423 605	HUF	2025.04.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	10	5 275,825	5 587,0000	55 351 809	HUF	2025.04.30.
Összesen						HUF	2025.04.30.
EURO STOXX 50 Jun25 Vétel	2025.06.20.	10	4 881,000	5 368,0000	19 677 235	HUF	2025.05.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	20	4 928,063	5 916,0000	352 505 979	HUF	2025.05.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	10	5 275,825	5 916,0000	114 210 421	HUF	2025.05.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	71	5 691,800	5 916,0000	283 988 647	HUF	2025.05.30.
S&P500 EMINI FUT Jun25 Vétel	2025.06.20.	6	5 703,000	5 916,0000	22 800 159	HUF	2025.05.30.
EURO STOXX 50 Jun25 Vétel	2025.06.20.	111	5 379,500	5 368,0000	-5 157 698	HUF	2025.05.30.
NIKKEI 225 (CME) Jun25 Vétel	2025.06.12.	2	37 780,000	37 725,0000	-196 246	HUF	2025.05.30.

VIG Opportunity Developed Market Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
NIKKEI 225 (CME) Jun25 Vétel	2025.06.12.	10	36 355,000	37 725,0000	24 441 485	HUF	2025.05.30.
Összesen						HUF	2025.05.30.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	107	6 032,400	6 253,7500	403 121 181	HUF	2025.06.30.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	1	6 252,500	6 253,7500	21 276	HUF	2025.06.30.
EURO STOXX 50 Sep25 Vétel	2025.09.19.	121	5 340,500	5 327,0000	-6 522 566	HUF	2025.06.30.
NIKKEI 225 (CME) Sep25 Vétel	2025.09.11.	1	39 035,000	40 395,0000	2 314 788	HUF	2025.06.30.
NIKKEI 225 (CME) Sep25 Vétel	2025.09.11.	12	38 355,000	40 395,0000	41 666 184	HUF	2025.06.30.
EURO STOXX 50 Sep25 Vétel	2025.09.19.	5	5 339,000	5 327,0000	-239 580	HUF	2025.06.30.
Összesen						HUF	2025.06.30.
EURO STOXX 50 Sep25 Vétel	2025.09.19.	121	5 340,500	5 340,0000	-241 885	HUF	2025.07.31.
EURO STOXX 50 Sep25 Vétel	2025.09.19.	5	5 339,000	5 340,0000	19 991	HUF	2025.07.31.
NIKKEI 225 (CME) Sep25 Vétel	2025.09.11.	1	39 035,000	40 795,0000	3 072 520	HUF	2025.07.31.
NIKKEI 225 (CME) Sep25 Vétel	2025.09.11.	12	38 355,000	40 795,0000	51 115 560	HUF	2025.07.31.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	107	6 032,400	6 374,2500	638 559 562	HUF	2025.07.31.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	1	6 252,500	6 374,2500	2 125 451	HUF	2025.07.31.
Összesen						HUF	2025.07.31.
CZK/HUF 26.07.17 Forward Vétel	2026.07.17.	600 000	16,633	16,6209	-7 255	HUF	2025.08.29.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	107	6 032,400	6 472,7500	800 831 739	HUF	2025.08.29.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	1	6 252,500	6 472,7500	3 743 479	HUF	2025.08.29.
EURO STOXX 50 Sep25 Vétel	2025.09.19.	13	5 187,000	5 362,0000	9 029 475	HUF	2025.08.29.
EURO STOXX 50 Sep25 Vétel	2025.09.19.	121	5 340,500	5 362,0000	10 325 354	HUF	2025.08.29.
S&P500 EMINI FUT Sep25 Vétel	2025.09.19.	4	6 265,000	6 472,7500	14 124 092	HUF	2025.08.29.
NIKKEI 225 (CME) Sep25 Vétel	2025.09.11.	12	38 355,000	42 100,0000	76 382 271	HUF	2025.08.29.
NIKKEI 225 (CME) Sep25 Vétel	2025.09.11.	1	39 035,000	42 100,0000	5 209 427	HUF	2025.08.29.
EURO STOXX 50 Sep25 Vétel	2025.09.19.	5	5 339,000	5 362,0000	456 435	HUF	2025.08.29.
Összesen					-7 255	HUF	2025.08.29.
CZK/HUF 26.07.17 Forward Vétel	2026.07.17.	600 000	16,633	16,4521	-108 556	HUF	2025.09.30.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Vétel	2025.12.11.	5	45 450,000	44 940,0000	-4 241 798	HUF	2025.09.30.
EURO STOXX 50 Dec25 Vétel	2025.12.19.	139	5 447,014	5 541,0000	51 094 611	HUF	2025.09.30.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Vétel	2025.12.11.	1	43 175,000	44 940,0000	2 935 989	HUF	2025.09.30.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Vétel	2025.12.11.	12	43 875,000	44 940,0000	21 258 891	HUF	2025.09.30.
S&P500 EMINI FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	112	6 680,060	6 738,7500	109 342 727	HUF	2025.09.30.
Összesen					-4 350 354	HUF	2025.09.30.
CZK/HUF 26.07.17 Forward Vétel	2026.07.17.	600 000	16,633	16,3045	-197 094	HUF	2025.10.31.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Eladás	2025.12.11.	5	52 485,000	52 360,0000	1 047 719	HUF	2025.10.31.
EURO STOXX 50 Dec25 Vétel	2025.12.19.	126	5 447,014	5 669,0000	108 563 484	HUF	2025.10.31.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Vétel	2025.12.11.	1	43 175,000	52 360,0000	15 397 275	HUF	2025.10.31.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Vétel	2025.12.11.	11	43 875,000	52 360,0000	156 462 127	HUF	2025.10.31.
S&P500 EMINI FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	106	6 680,060	6 874,0000	344 617 522	HUF	2025.10.31.
Összesen					850 625	HUF	2025.10.31.
CZK/HUF 26.07.17 Forward Vétel	2026.07.17.	600 000	16,633	16,0789	-332 462	HUF	2025.11.28.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Vétel	2025.12.11.	1	43 175,000	50 245,0000	11 652 421	HUF	2025.11.28.
NIKKEI 225 (CME) Dec25 Vétel	2025.12.11.	11	43 875,000	50 245,0000	115 485 871	HUF	2025.11.28.
EURO STOXX 50 Dec25 Vétel	2025.12.19.	126	5 447,014	5 674,0000	109 066 814	HUF	2025.11.28.
EURO STOXX 50 Dec25 Vétel	2025.12.19.	3	5 661,000	5 674,0000	148 727	HUF	2025.11.28.
S&P500 EMINI FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	76	6 680,060	6 859,5000	224 765 132	HUF	2025.11.28.
S&P500 EMINI FUT Dec25 Vétel	2025.12.19.	3	6 834,750	6 859,5000	1 223 751	HUF	2025.11.28.

VIG Opportunity Developed Market Equity Fund

Ügylet	Lejárat	Nyitott	Kötésár	Utolsó h.ár	Érték	Deviza	Nap
E-Mini Russ 2000 Dec25 Vétel	2025.12.19.	85	2 390,936	2 505,1000	159 934 828	HUF	2025.11.28.
Összesen					-332 462	HUF	2025.11.28.
CZK/HUF 26.07.17 Forward Vétel	2026.07.17.	600 000	16,633	16,1807	-271 394	HUF	2025.12.31.
CZK/HUF 26.12.18 Forward Vétel	2026.12.18.	60 000	16,340	16,3469	419	HUF	2025.12.31.
S&P500 EMINI FUT Mar26 Vétel	2026.03.20.	30	6 929,533	6 892,5000	-18 243 731	HUF	2025.12.31.
S&P500 EMINI FUT Mar26 Vétel	2026.03.20.	79	6 924,997	6 892,5000	-42 156 812	HUF	2025.12.31.
NIKKEI 225 (CME) Mar26 Vétel	2026.03.12.	12	51 075,000	50 575,0000	-9 852 600	HUF	2025.12.31.
EURO STOXX 50 Mar26 Vétel	2026.03.20.	129	5 789,364	5 841,0000	25 738 104	HUF	2025.12.31.
Összesen					-270 975	HUF	2025.12.31.

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

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

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

Az Igazgatóság változatlan összetétellel működött:

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

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

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken és részvényeken keresztül. A portfólió összetételében jelentős változás nem történt, az Alap összetételében történt változásokat a különböző piaci lehetőségek kiaknázásának célja indokolta.

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 eszköz piaci értéke 0, így aránya 0%.

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 „HUF-RP” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	Javasolt minimális befektetési időtáv (év) - HUF-RP sorozat	Kockázati besorolás (HUF-RP sorozat)
VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	HUF	4 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 mérten elfogadhatónak tartják.

VIG Opportunity Developed Market Equity Fund

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken és részvényeken keresztül. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. Az Alap benchmarkkal rendelkezik, azonban egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az Alap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A likviditás biztosítása érdekében az Alap hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. befpol Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

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 kizárólag a hatékony portfólió kialakítás céljából kötött származékos ügyleteket. Az Alap egyes sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából is kötött fedezeti ügyleteket. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2025.12.31-én a következő: 1,24.

XII. Eredménykimutatás

	Előző év (eFt)	Tárgyév (eFt)
I. Pénzügyi műveletek bevételei	5 291 112	12 109 074
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 046 881	5 127 590
III. Egyéb bevételek	28 629	3 897
IV. Működési költségek	543 500	736 190
V. Egyéb ráfordítások	23 667	34 960
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	**3 705 693**	**6 214 231**

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