

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdei származékos ügyletekbe fektet. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Az Alap a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja. Az Alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat. Az Alapkezelőnek saját döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az Egyesült Államok május végén az adósságplafon 2025. január 1-ig tartó felfüggesztéséről döntött. Philip Jefferson (alelnök jelölt), a Fed kormányzótanácsának tagja jelezte, hogy a június 13-14-i kamatdöntő ülésen valószínűleg nem fogják tovább emelni az irányadó rátát. Az Eurózónában a széleskörű dezinfláció közepette az infláció 6,1%-ra esett, a maginfláció azonban csak szerényen csökkent, 5,3% lett az év/év növekedés. Kínában a hivatalos beszerzési menedzserindexek csökkentek májusban, hiszen a gazdaság újra nyitásának lendülete alábbhagyott. Az európai és amerikai állampapírhozamok raliztak, míg a befektetésre ajánlott európai vállalati kötvény kockázati prémiumok sávon belül mozogtak, habár a magasabb kockázatú és alárendelt kötvények hozamfelárainál némileg nőtt a volatilitás. Ami a devizákat illeti, az USD kénytelen volt némileg korrigálni korábbi erősödését, így az EUR/USD árfolyam 1,0750 környékére tért vissza.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő: | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Vezető forgalmazó: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 80% Bloomberg Global Treasury Majors ex Japan Total Return Index Unhedged USD + 20% ZMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000702477 |
| Indulás: | 1999.04.21 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 2 253 033 077 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 1 826 843 213 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,119402 HUF |

FORGALMAZÓK

CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., MKB Bank Nyrt., MKB Bank Nyrt. 0789, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

| | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|--|-----------------|
| Államkötvények | 69,99 % |
| Kincstárjegyek | 7,07 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 5,90 % |
| Jelzáloglevelek | 4,91 % |
| Számlapénz | 11,04 % |
| Követelés | 1,50 % |
| Kötelezettség | -0,40 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 22,91 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 112,06 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |
| USGB 2044/11/15 3% (Amerikai Egyesült Államok) | |

KOCKÁZATI SZINT

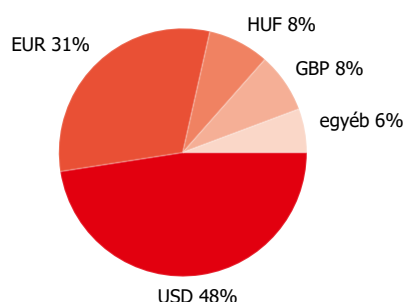
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

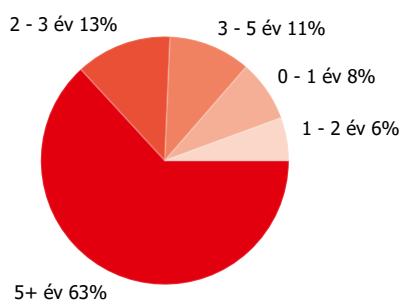
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 3,16 % | 2,84 % |
| 1 hónap | 0,03 % | 0,49 % |
| 3 hónap | -0,06 % | 0,24 % |
| 2022 | -3,20 % | -2,82 % |
| 2021 | 2,26 % | 2,81 % |
| 2020 | 8,04 % | 9,76 % |
| 2019 | 5,82 % | 9,57 % |
| 2018 | 3,34 % | 5,25 % |
| 2017 | -5,90 % | -4,07 % |
| 2016 | 1,07 % | 2,24 % |
| 2015 | 3,72 % | 4,09 % |
| 2014 | 21,94 % | 22,76 % |
| 2013 | -3,51 % | -4,21 % |

Devizánkénti megoszlás

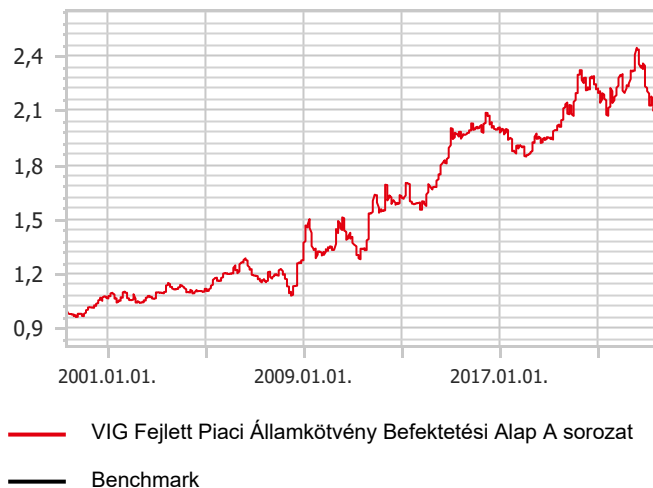


Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 1999.04.21 - 2023.05.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 14,05 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 12,89 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 22,97 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 25,04 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 6,98 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 8,31 év |

10 LEGNAGYOB B POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat | Arány (%) |
|--------------------------------|-----------|----------------------------------|-------------|-----------|
| USGB 2044/11/15 3% | kamatozó | Amerikai Egyesült Államok | 2044.11.15. | 13,14 % |
| US Államkötvény 2031/02 5,375% | kamatozó | Amerikai Egyesült Államok | 2031.02.15. | 8,72 % |
| US 5YR NOTE (CBT) Sep23 Vétel | derivatív | Raiffeisen Hun | 2023.09.29. | 8,43 % |
| EURO-BUND FUTURE Jun23 Vétel | derivatív | Raiffeisen Hun | 2023.06.08. | 6,72 % |
| USGB 2026/04 0,75% | kamatozó | Amerikai Egyesült Államok | 2026.04.30. | 6,33 % |
| DB 1,625% 01/20/27 | kamatozó | Deutsche Bank | 2027.01.20. | 5,91 % |
| US Treasury 08/15/29 1,625% | kamatozó | Amerikai Egyesült Államok | 2029.08.15. | 5,64 % |
| BPCECB 2,5% 12/10/24 | kamatozó | BPCE SFH | 2024.12.10. | 4,92 % |
| REPHUN 1 1/4 10/22/25 | kamatozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 2025.10.22. | 4,66 % |
| T 4 3/4 02/15/37 | kamatozó | Amerikai Egyesült Államok | 2037.02.15. | 4,20 % |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információs célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az VIG Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu