

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkori referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénzpiaci alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott államkötvényeket és kincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap befektethet az EU bármely tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírba, valamint a PPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban székelő szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzpiaci eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba fektethet, melynek hitelminőségét a külső hitelminősítő intézetek átlagosan legalább befektetésre ajánlott kategóriába sorolják. A PPA-rendeletben kijelölt eszközök vonatkozásában továbbá az Alapkezelő kedvező hitelminőség értékelése is követelmény. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között befektetési jegyeket is tarthat portfóliójában. Az Alap a mindenkori tőke legalább 50%-át a lengyel állam által kibocsátott vagy garantált, lengyel zlotyban denominált pénzpiaci eszközben, valamint betétben és számlapénzben helyezi el a PPA-rendelet diverzifikációs előírásainak is megfelelően. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárata (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartama (WAL) a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. A Pénzpiaci Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzpiaci Alap likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% WIBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711601
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	265 092 943 PLN
A sorozat nettó eszközértéke:	99 927 879 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,264265 PLN

FORGALMAZÓK

Vienna Life TU na Zycie S.A. Vienna Insurance Group

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	79,87 %
Államkötvények	14,01 %
Kötelezettség	-12,46 %
Számlapénz	8,94 %
Betét	8,29 %
Követelés	1,28 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	26,64 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,95 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

POLGB 2025/10/25 0% (Lengyel Állam)

BTF 0 09/10/25 (Francia Állam)

POLGB 2025/07/25 3,25% (Lengyel Állam)

BTF 0 10/08/25 (Francia Állam)

BTF 0 06/04/25 (Francia Állam)

PTB 0 02/24/26 (Lengyel Állam)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

KOCKÁZATI SZINT

1 2 3 4 5 6 7

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	2,01 %	2,36 %
indulástól	1,88 %	2,66 %
1 hónap	0,02 %	0,04 %
3 hónap	0,85 %	0,93 %
2024	4,29 %	5,82 %
2023	5,52 %	6,55 %
2022	3,71 %	5,55 %
2021	-1,01 %	0,26 %
2020	-0,07 %	0,42 %
2019	0,57 %	1,18 %
2018	0,78 %	1,45 %
2017	0,92 %	1,47 %
2016	0,79 %	1,44 %
2015	0,92 %	1,53 %

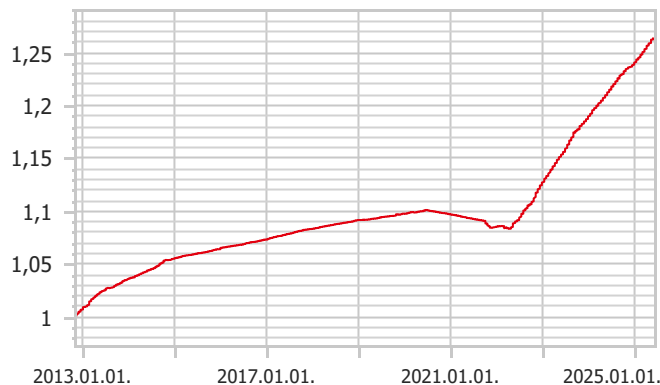
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2012.10.26 - 2025.06.02



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,34 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,14 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,36 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,52 %
WAM (átlagos lejárat)	0,32 év
WAL (átlagos élettartam)	0,32 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	
POLGB 2025/10/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam	2025.10.25.	18,90 %
BTF 0 09/10/25	zéró kuponos	Francia Állam	2025.09.10.	14,38 %
POLGB 2025/07/25 3,25%	kamatozó	Lengyel Állam	2025.07.25.	14,01 %
BTF 0 10/08/25	zéró kuponos	Francia Állam	2025.10.08.	12,42 %
BTF 0 06/04/25	zéró kuponos	Francia Állam	2025.06.04.	12,29 %
PTB 0 02/24/26	zéró kuponos	Lengyel Állam	2026.02.24.	10,93 %
PTB 0 11/26/25	zéró kuponos	Lengyel Állam	2025.11.26.	9,19 %
PLN Betét	Betét	Erste Bank Hun	2025.06.09.	8,30 %
POLGB 2026/04/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam	2026.04.25.	1,81 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Erste Bank Hungary Zrt.	BBB	HU	8,30 %
Francia Állam	AA	FR	39,09 %
Lengyel Állam	A	PL	54,84 %

*: A legnagyobb hitelminősítő intézetek (S&P, Moody's, Fitch) hitelminősítéseinek átlaga

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 eszközfajtaik, 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 befektetői 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.

