

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor i referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, szterderd 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 mindenkor i 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:                          | HU0000711619                                 |
| Indulás:                           | 2012.10.26                                   |
| Devizanem:                         | PLN                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 275 544 576 PLN                              |
| I sorozat nettó eszközértéke:      | 179 283 841 PLN                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,333283 PLN                                 |

## FORGALMAZÓK

Vienna Life TU na Zycie S.A. Vienna Insurance Group, 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       |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Kincstárjegyek                                 | 53,04 %         |
| Államkötvények                                 | 24,15 %         |
| Betét                                          | 13,78 %         |
| Számlapénz                                     | 9,89 %          |
| Kötelezettség                                  | -1,57 %         |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke              | 0,62 %          |
| Követelés                                      | 0,09 %          |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 40,72 %         |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 100,00 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |

BTF 0 02/11/26 (Francia Állam)

FRTR 2,5% 09/24/26 (Francia Állam)

BTF 0 03/25/26 (Francia Állam)

PTB 0 02/24/26 (Lengyel Állam)

## KOCKÁZATI SZINT

1

2

3

4

5

6

7

Alacsonyabb kockázat

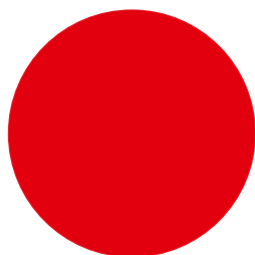
Magasabb kockázat

**A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM**

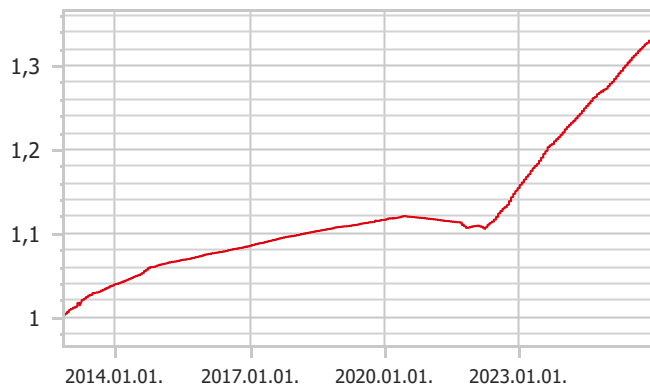
| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 0,15 %    | 0,17 %    |
| indulástól | 2,20 %    | 2,75 %    |
| 1 hónap    | 0,15 %    | 0,17 %    |
| 3 hónap    | 0,74 %    | 0,85 %    |
| 2025       | 4,61 %    | 5,12 %    |
| 2024       | 4,50 %    | 5,82 %    |
| 2023       | 5,73 %    | 6,55 %    |
| 2022       | 3,92 %    | 5,55 %    |
| 2021       | -0,81 %   | 0,26 %    |
| 2020       | 0,14 %    | 0,42 %    |
| 2019       | 0,78 %    | 1,18 %    |
| 2018       | 0,98 %    | 1,45 %    |
| 2017       | 1,12 %    | 1,47 %    |
| 2016       | 0,99 %    | 1,44 %    |

**Lejárat szerinti megoszlás**

0 - 1 év 100%

**SOROZAT TELJESÍTMÉNYE**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2012.10.29 - 2026.01.19

**KOCKÁZATI MUTATÓK**

|                                                                       |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján       | 0,22 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 0,14 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján       | 0,31 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján       | 0,50 %  |
| WAM (átlagos lejárat)                                                 | 0,27 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                              | 0,27 év |

**10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ**

| Eszköz típusa          | Típus        | Partner / kibocsátó | Lejárat     |         |
|------------------------|--------------|---------------------|-------------|---------|
| BTF 0 02/11/26         | zéró kuponos | Francia Állam       | 2026.02.11. | 15,71 % |
| PLN Betét              | Betét        | OTP Bank            | 2026.01.19. | 13,80 % |
| FRTR 2,5% 09/24/26     | kamatozó     | Francia Állam       | 2026.09.24. | 13,61 % |
| BTF 0 03/25/26         | zéró kuponos | Francia Állam       | 2026.03.25. | 11,98 % |
| PTB 0 02/24/26         | zéró kuponos | Lengyel Állam       | 2026.02.24. | 10,84 % |
| POLGB 2026/07/25 2,5%  | kamatozó     | Lengyel Állam       | 2026.07.25. | 9,14 %  |
| PTB 0 06/30/26         | zéró kuponos | Lengyel Állam       | 2026.06.30. | 8,92 %  |
| PTB 0 09/29/26         | zéró kuponos | Lengyel Állam       | 2026.09.29. | 5,65 %  |
| POLGB 2026/10/25 0,25% | kamatozó     | Lengyel Állam       | 2026.10.25. | 1,42 %  |

**HITEL PROFIL**

| Kibocsátó      | Minősítés* | Ország | Súly    |
|----------------|------------|--------|---------|
| OTP Bank Nyrt. | BBB        | HU     | 13,80 % |
| Francia Állam  | A          | FR     | 41,30 % |
| Lengyel Állam  | A          | PL     | 35,97 % |

\*: A legnagyobb hitelminősítő intézetek (S&amp;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.

