

## VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap

CHF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2025. DECEMBER (készítés időpontja: 2025.12.31)  
CHF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja az Alapban tartott megtakarítások gyarapítása, alacsony kamat- és hitelkockázat vállalása mellett. Az Alap elsősorban rövid futamidejű, svájci frankban denominált állampapírokat, valamint egyéb befektetési kategóriájú kötvényeket vásárol, azokon elért kamat- és árfolyamnyereség révén kíván hozamot termelni a befektetőknek. Az Alapkezelő az Alapban tartott megtakarításokat elsősorban svájci frankban denominált, rövid lejáratú kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő alacsony kamatkockázatot vállal, az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (modified duration) meghaladja a 6 hónapot, de nem lehet magasabb, mint 2,5 év. Az Alap hitelkockázatok vállalása terén is óvatos stratégiát követ: az Alap a svájci állampapírokon felül kizárólag befektetési kategóriájú kötvényeket vásárolhat. Az Alap svájci állampapír befektetéseit kiegészíthetik hitelintézeti, vállalati vagy önkormányzati kibocsátások is, valamint betételekötések és repó ügyletek. Az Alap portfóliójának kisebb részét szupranacionális kibocsátók kötvényeibe is befektetheti. Az Alap kis súllyal euróban kibocsátott állampapírokat is vásárolhat, a devizakockázat fedezésével. Az Alap kollektív befektetési formákat is tarthat, Az Alap kizárólag svájci frankban és euróban denominált értékpapírba fektet be, más devizás eszközt csak a likviditás kezelése céljából tarthat bankbetétben vagy számlapénzben.

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Svájcban decemberben 0,1%-kal emelkedhettek éves viszonylatban az árak a piaci várakozások szerint. Az év utolsó kamatdöntésén decemberben nem változtatott a svájci jegybank az irányadó rátán, így az továbbra is 0%-on áll. A konszenzusos várakozások szerint a svájci gazdaság 0,2%-kal növekedhet a negyedik negyedévben, a 2025-ös évre vonatkozó GDP növekedést pedig a korábbi 1,3%-ról 1,2%-ra módosították. December folyamán a gazdasági aktivitás folytatta növekedését, a KOF svájci gazdaságkutató intézet gazdasági barométere 103,4 pontra emelkedett, és így a középtávú átlag felett helyezkedik el. Svájcban a rövid kötvényhozamok csupán emelkedtek decemberben. Az egy éves időtávon csupán 1 bázispontos emelkedés történt, a hároméves lejáraton azonban 10 bázisponttal emelkedtek a hozamok.

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |                                              |
|------------------------------------|----------------------------------------------|
| Alapkezelő:                        | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő:                       | Erste Bank Hungary Zrt.                      |
| Vezető forgalmazó:                 | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | Az alapnak nincs benchmarkja                 |
| ISIN kód:                          | HU0000735147                                 |
| Indulás:                           | 2024.07.18                                   |
| Devizanem:                         | CHF                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 1 102 146 425 HUF                            |
| CHF-R sorozat nettó eszközértéke:  | 1 969 307 CHF                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,994740 CHF                                 |

### FORGALMAZÓK

Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési 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                                 | 87,19 %         |
| Kincstárjegyek                                 | 9,74 %          |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények           | 2,66 %          |
| Számlapénz                                     | 0,48 %          |
| Kötelezettség                                  | -0,06 %         |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 0,00 %          |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 100,00 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |

SWISS 2028/04/08 4% (Svájci Állam)

SWISS 2027/06/27 3,25% (Svájci Állam)

SWISS 2026/05/28 1,25% (Svájci Állam)

### KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap

CHF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2025. DECEMBER (készítés időpontja: 2025.12.31)  
CHF

### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | -0,98 %   |           |
| indulástól | -0,36 %   |           |
| 1 hónap    | -0,27 %   |           |
| 3 hónap    | -0,43 %   |           |
| 2025       | -0,98 %   |           |

### SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.07.18 - 2025.12.31



### KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 0,72 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 0,69 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 0,69 %  |
| WAM (átlagos lejárat)                                           | 1,74 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 1,79 év |

### 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 információk 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