

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek, ami a piaci kondíciók függvényében eltérhet a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénpiaci alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (pl. betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedeztetű kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárat (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 korlátozott mértékben 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% ZMAX Index                              |
| ISIN kód:                          | HU0000718135                                 |
| Indulás:                           | 2016.12.01                                   |
| Devizanem:                         | HUF  |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 55 661 002 745 HUF                           |
| I sorozat nettó eszközértéke:      | 41 976 649 841 HUF                           |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,445811 HUF                                 |

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Közvetítő és Marketing Zrt., Erste 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       |
|--|-----------------|
| Kincstárjegyek                                 | 44,96 %         |
| Államkötvények                                 | 35,24 %         |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények           | 4,01 %          |
| Számlapénz                                     | 8,97 %          |
| Betét  | 6,84 %          |
| Kötelezettség                                  | -0,02 %         |
| Követelés                                      | 0,00 %          |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 0,00 %          |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 100,01 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |

2026H (Államadósság Kezelő Központ)

D261028 (Államadósság Kezelő Központ)

D270217 (Államadósság Kezelő Központ)

2026D (Államadósság Kezelő Központ)

## KOCKÁZATI SZINT

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

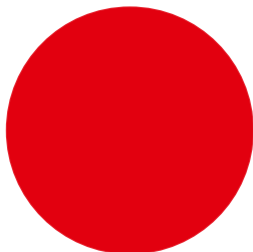
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 3,14 %    | 3,02 %    |
| indulástól | 3,93 %    | 3,69 %    |
| 1 hónap    | 0,50 %    | 0,47 %    |
| 3 hónap    | 1,91 %    | 1,70 %    |
| 6 hónap    | 3,14 %    | 3,02 %    |
| 2025       | 5,91 %    | 5,91 %    |
| 2024       | 6,77 %    | 6,72 %    |
| 2023       | 14,59 %   | 13,50 %   |
| 2022       | 7,44 %    | 5,90 %    |
| 2021       | 0,31 %    | 0,39 %    |
| 2020       | 0,17 %    | 0,44 %    |
| 2019       | -0,15 %   | 0,05 %    |
| 2018       | 0,09 %    | 0,05 %    |
| 2017       | 0,18 %    | 0,11 %    |

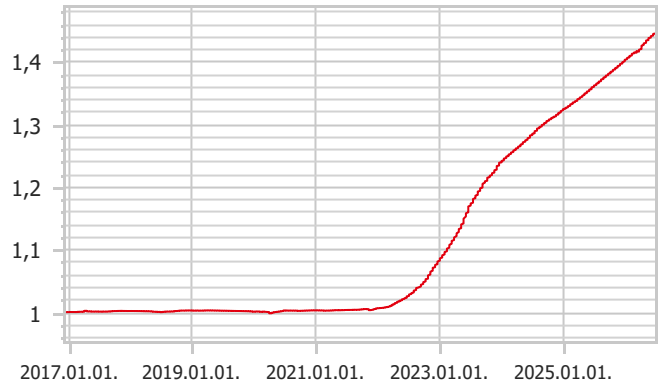
### Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.12.01 - 2026.06.29



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|   |         |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján       | 0,35 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 0,22 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján       | 0,47 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján       | 0,72 %  |
| WAM (átlagos lejárat)   | 0,38 év |
| WAL (átlagos élettartam)  | 0,38 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa              | Típus        | Partner / kibocsátó            | Lejárat     | Súly    |
|----------------------------|--------------|--------------------------------|-------------|---------|
| 2026H                      | kamatozó     | Államadósság Kezelő Központ    | 2026.10.21. | 24,44 % |
| D261028                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ    | 2026.10.28. | 15,00 % |
| D270217                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ    | 2027.02.17. | 14,32 % |
| Magyar Államkötvény 2026/D | kamatozó     | Államadósság Kezelő Központ    | 2026.12.22. | 10,81 % |
| D270428                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ    | 2027.04.28. | 8,31 %  |
| HUF Betét                  | Betét        | OTP Bank                       | 2026.06.30. | 6,85 %  |
| D261223                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ    | 2026.12.23. | 4,90 %  |
| D260819                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ    | 2026.08.19. | 2,47 %  |
| MNB260702                  | zéró kuponos | Magyar Nemzeti Bank Zrt.       | 2026.07.02. | 1,80 %  |
| MAEXIM 6 11/18/26          | kamatozó     | Magyar Export-Import Bank Zrt. | 2026.11.18. | 0,93 %  |

## HITEL PROFIL

| Kibocsátó                      | Minősítés* | Ország | Súly    |
|--------------------------------|------------|--------|---------|
| Államadósság Kezelő Központ    | BBB        | HU     | 80,25 % |
| Magyar Export-Import Bank Zrt. | BBB        | HU     | 2,22 %  |
| Magyar Nemzeti Bank Zrt.       | BBB        | HU     | 1,80 %  |
| OTP Bank Nyrt.                 | BBB        | HU     | 6,85 %  |

\*: 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 eszközfajta, 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. honlapján megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu