

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 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 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:	277 447 265 PLN
I sorozat nettó eszközértéke:	182 121 258 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,350833 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	52,24 %
Államkötvények	31,27 %
Számlapénz	8,77 %
Betét	7,95 %
Kötelezettség	-0,17 %
Követelés	0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	38,71 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2027/01/25 0% (Lengyel Állam)

BTF 0 08/12/26 (Francia Állam)

FRTR 2,5% 09/24/26 (Francia Állam)

KOCKÁZATI SZINT

1 2 3 4 5 6 7

← →

Alacsonyabb kockázat

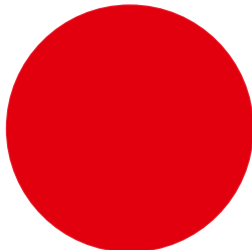
Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	1,47 %	1,87 %
indulástól	2,22 %	2,78 %
1 hónap	0,02 %	0,03 %
3 hónap	0,53 %	0,63 %
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 %

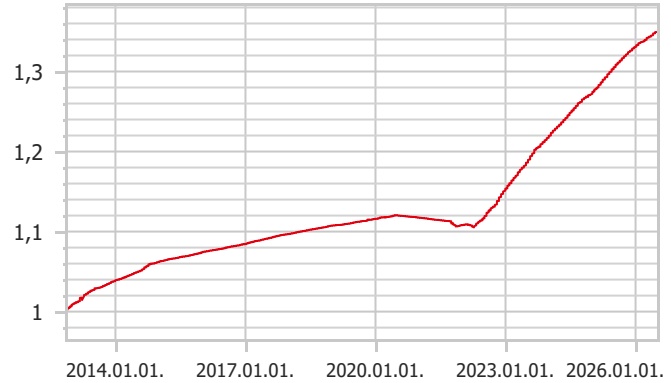
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2012.10.29 - 2026.07.06



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,22 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,11 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,32 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,47 %
WAM (átlagos lejárat)	0,27 év
WAL (átlagos élettartam)	0,27 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	Súly
POLGB 2027/01/25 0%	zéró kuponos	Lengyel Állam	2027.01.25.	19,41 %
BTF 0 08/12/26	zéró kuponos	Francia Állam	2026.08.12.	15,72 %
FRTR 2,5% 09/24/26	kamatozó	Francia Állam	2026.09.24.	13,86 %
BTF 0 09/23/26	zéró kuponos	Francia Állam	2026.09.23.	9,22 %
PLN Betét	Betét	OTP Bank	2026.07.07.	7,95 %
PTB 0 09/29/26	zéró kuponos	Lengyel Állam	2026.09.29.	7,85 %
POLGB 2027/05/25 3,75%	kamatozó	Lengyel Állam	2027.05.25.	6,87 %
POLGB 2026/07/25 2,5%	kamatozó	Lengyel Állam	2026.07.25.	5,53 %
POLGB 2026/10/25 0,25%	kamatozó	Lengyel Állam	2026.10.25.	5,00 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
OTP Bank Nyrt.	BBB	HU	7,95 %
Francia Állam	A	FR	38,80 %
Lengyel Állam	A	PL	44,66 %

*: 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 foglalt információk célokot 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.

