

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, eszközfedeztető kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. 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 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 pénzüpiaci alap nem garantált befektetés. A Pénzüpiaci Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzüpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzüpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzüpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzüpiaci Alap likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

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:	48 918 445 869 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	35 399 131 453 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,461413 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	49,88 %
Államkötvények	29,00 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,59 %
Számlapénz	8,35 %
Betét	8,18 %
Követelés	0,23 %
Kötelezettség	-0,22 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2026H (Államadósság Kezelő Központ)
D270217 (Államadósság Kezelő Központ)
D270623 (Államadósság Kezelő Központ)
2026D (Államadósság Kezelő Központ)
D270428 (Államadósság Kezelő Központ)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

KOCKÁZATI SZINT

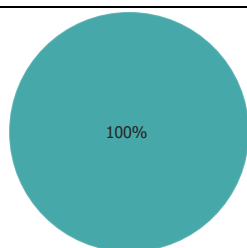


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

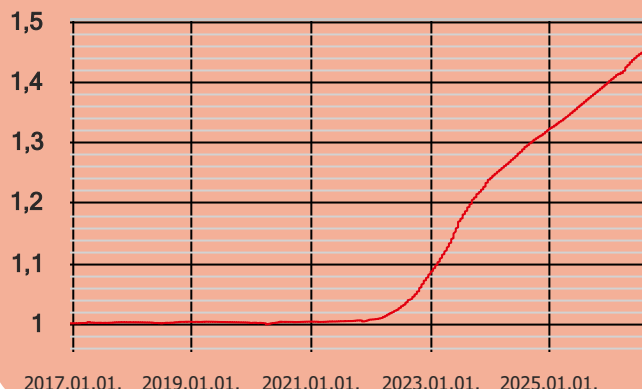
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	4,26 %	4,17 %
indulástól	3,95 %	3,73 %
1 hónap	0,19 %	0,17 %
3 hónap	1,06 %	1,07 %
6 hónap	3,01 %	2,83 %
2025	5,91 %	5,91 %
2023	14,59 %	13,50 %
2021	0,31 %	0,39 %

Lejárat szerinti megoszlás

100% 0 - 1 év



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



2017.01.01. 2019.01.01. 2021.01.01. 2023.01.01. 2025.01.01.

VIG MAGYAR PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP I sorozat HUF

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	0,40 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,70 %
WAM (átlagos lejárat)	0,37 év
WAL (átlagos élettartam)	0,36 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

2026H	18,66 %
D270217	16,48 %
D270623	15,32 %
Magyar Államkötvény 2026/D	10,36 %
D270428	10,05 %
HUF Betét	8,18 %
D270818	5,41 %
D261223	2,62 %
MNB260917	2,04 %
MAEXIM 6 11/18/26	1,07 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ	BBB	HU	78,95 %
Erste Bank Hungary Zrt.	BBB	HU	8,18 %
Magyar Export-Import Bank Zrt.	BBB	HU	2,55 %
Magyar Nemzeti Bank Zrt.	BBB	HU	2,04 %

*: 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 információk célokot 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. VIGBefektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu