

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja a tőkenövekedés valamint az, hogy egy-két éves időtávon a cseh bankbetéteknél, illetve rövid futamidejű kötvényekénél magasabb hozamhoz juttassa a befektetőket.

Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A befektetési döntések meghozatalához egyaránt használjuk a fundamentális elemzés, a technikai elemzés eszköztárát, és figyelembe vesszük a piacokon uralkodó befektetői hangulatot is. Az Alap a tőkét elsősorban a cseh állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyekbe, államkötvényekbe, kvázi szuverén vállalatok kötvényeibe, vagy a Cseh Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott kötvény vagy betét instrumentumokba fekteti. A portfólió részét képezhetik korlátozott mértékben olyan állampapírok, állam által garantált kötvények és vállalati (beleértve a pénzügyi intézmények által kibocsátott) kötvények és jelzáloglevelek, amelyek hitelminősítése legalább befektetési kategóriájú. A befektetés történhet cseh koronában vagy limitált mértékben egyéb devizában. A cseh koronától eltérő devizában denominált eszközök esetében a vagyionkezelő a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezésére törekszik (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt eszköz devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat).

Az Alap köthet betét és repó ügyleteket, korlátozott mértékben fektethet kollektív befektetési értékpapírba, valamint a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett (fedezeti vagy a portfólió hatékony kialakítása céljából). Az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje (modified duration) nem lehet magasabb mint 2,5 év.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

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:	HU0000731799
Indulás:	2023.07.03
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	33 889 710 CZK
I sorozat nettó eszközértéke:	24 209 270 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,043503 CZK

FORGALMAZÓK

Conseq Investment Management, a.s., 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	66,87 %
Kincstárjegyek	20,73 %
Számlapénz	12,41 %
Követelés	0,01 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

CZGB 2025/09/17 2,4% (Cseh Állam)
CZGB 2026/06/26 1% (Cseh Állam)
CZGB 2024/12/12 0% (Cseh Állam)
CZGB 2026/02/26 6% (Cseh Állam)

KOCKÁZATI SZINT

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

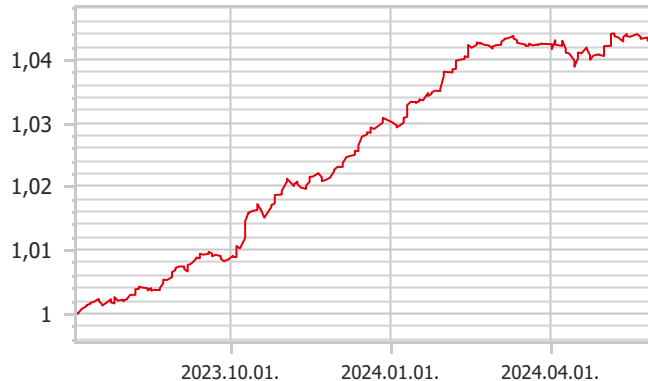
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	1,26 %	
indulástól	4,35 %	
1 hónap	0,27 %	
3 hónap	0,14 %	
6 hónap	2,05 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2023.07.03 - 2024.05.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,96 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,96 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,96 %
WAM (átlagos lejárat)	1,24 év
WAL (átlagos élettartam)	1,26 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
CZGB 2025/09/17 2,4%	kamatozó	Cseh Állam	2025.09.17. 26,38 %
CZGB 2026/06/26 1%	kamatozó	Cseh Állam	2026.06.26. 26,24 %
CZGB 2024/12/12 0%	zéró kuponos	Cseh Állam	2024.12.12. 20,75 %
CZGB 2026/02/26 6%	kamatozó	Cseh Állam	2026.02.26. 11,73 %
CZGB 2027/02/10 0,25%	kamatozó	Cseh Állam	2027.02.10. 2,26 %
CZGB 2025/02/14 1,25%	kamatozó	Cseh Állam	2025.02.14. 0,29 %

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfv. 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 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