

VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap



ALAPKEZELŐ
MAGYARORSZÁG

HUF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2024. JÚLIUS (készítés időpontja: 2024.07.31)
HUF

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 hitelkockázat 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 betétkötések 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 a rövid kötvény hozamok csökkentek július folyamán, az 1 éves hozamok 8 bázisponttal, a 3 éves hozamok pedig csaknem 20 bázisponttal kerültek lejjebb a hó elejéhez viszonyítva. Az infláció az előző év azonos időszakához viszonyítva 1,3% volt, így megegyezett a piaci várakozásokkal; hó/hó alapon azonban 0,2%-os árcsökkenést mértek. A defláció főként a ruházkodási cikkek, üzemanyagok és üdülési szolgáltatások árcsökkenésének volt köszönhető, az élelmiszereknél azonban némileg gyorsult az árnövekedés júliusban. Az 1,3%-os év/év infláció azonban a svájci jegybank által 3. negyedévre előre jelzett 1,5%-os érték alatt van, így ha a következő hónap inflációs adata is kedvezően fog alakulni, akkor a szeptemberi kamatdöntő ülésen újabb 25 bázispontos kamatvágásra kerülhet sor, amivel 1%-ra kerülne a svájci alapkamat. A gazdasági aktivitás mérsékelte, az első negyedévben 0,5%-kal növekedett a svájci gazdaság az előző negyedévhez képest, aminek legfőbb hajtóereje a szolgáltatási szektor volt. A hazai fogyasztás még nem igazán talált magára, a kiskereskedelmi forgalom májusban 0,4%-kal nőtt éves alapon, holott a piac 2,5%-os éves növekedést várt. Az ipari termelés is gyenge, az első negyedévben ismét csökkenést mértek, de azóta sem látszik javulás a szektorban, hiszen a júliusra vonatkozó legfrissebb beszerzési menedzserindex ismét csökkent, és így már 19. hónapja a zsugorodást jelző tartományban helyezkedik el. Habár a KOF svájci gazdaságtudató intézet gazdasági barométere még mindig a növekedési tartományban van, már igencsak közelít a középtávú átlaghoz. Nem mutat tehát erős növekedési momentumot az ország, de jelenleg ellenállóbbnak bizonyulhat, mint a szomszédos Németország. A költségvetési helyzet Svájcban jelenleg stabilnak mondható, az adósságfékek köszönhetően az idei évre 0,6%-os szufficitet várnak.

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:	HU0000735139
Indulás:	2024.07.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	264 418 666 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	2 034 242 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,017121 HUF

FORGALMAZÓK

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	64,60 %
Kincstárjegyek	11,20 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,15 %
Betét	10,98 %
Számlapénz	6,10 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

SWISS 2025/07/24 1,5% (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

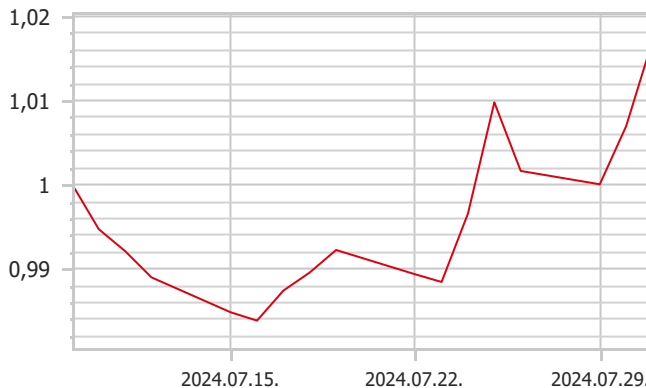
HUF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2024. JÚLIUS (készítés időpontja: 2024.07.31)
HUF

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	1,71 %	
1 hónap		
3 hónap		

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.07.09 - 2024.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,62 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,62 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,62 %
WAM (átlagos lejárat)	1,50 év
WAL (átlagos élettartam)	1,53 év

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