

VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap



ALAPKEZELŐ
MAGYARORSZÁG

CHF-I sorozat HAVI Hírlevél - 2024. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2024.08.31)
CHF

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 hitelkockázatok 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 betételekötések 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 tovább csökkentek augusztusban, a 3 hónapos hozamok 21 bázisponttal, az 1 éves hozamok 11 bázisponttal, a 3 éves hozamok pedig 7 bázisponttal kerültek lejjebb hó elejéhez viszonyítva. Az infláció az előző év azonos időszakához viszonyítva 1,1% volt, így némileg a piaci várakozások alatt végzett; hó/hó alapon azonban stagnálást mértek. Az alacsonyabb adat főként az energiaárak alacsonyabb hozzájárulásának tudható be. Így eddig a harmadik negyedévre 1,2%-os az átlagos infláció, ami jóval a jegybank által előre jelzett 1,5%-os érték alatt van, melyek alapján valószínűsíthető az újabb 25 bázispontos szeptemberi kamatvágás. A gazdasági aktivitás némileg javult, a második negyedéves GDP adat arról árulkodik, hogy a sportesemények jelentősen hozzájárultak a növekedéshez. Negyedéves viszonylatban 0,5%-os volt a GDP növekedése (sporteseményekkel korrigált adat), a nyers adat (nem korrigált) azonban nagyobb ütemben 0,7%-kal növekedett az előző negyedévhez képest. A pozitív adathoz leginkább a szolgáltatói és a feldolgozóipari szektor járult hozzá, azonban a kiskereskedelem még gyengélkedik. A KOF svájci gazdaságtudató intézet gazdasági barométere még mindig a növekedési tartományban van, és a júliusi csökkenés után az augusztusi hónapban ismét növekedni tudott az index.

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:	HU0000735154
Indulás:	2024.07.09
Devizanem:	CHF
A teljes alap nettó eszközértéke:	272 027 784 HUF
CHF-I sorozat nettó eszközértéke:	628 310 CHF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,000420 CHF

FORGALMAZÓK

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	63,11 %
Kincstárjegyek	10,97 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,02 %
Betét	15,36 %
Számlapénz	3,58 %
Kötelezettség	-0,03 %
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 2026/05/28 1,25% (Svájci Állam)
SWISS 2027/06/27 3,25% (Svájci Állam)

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap

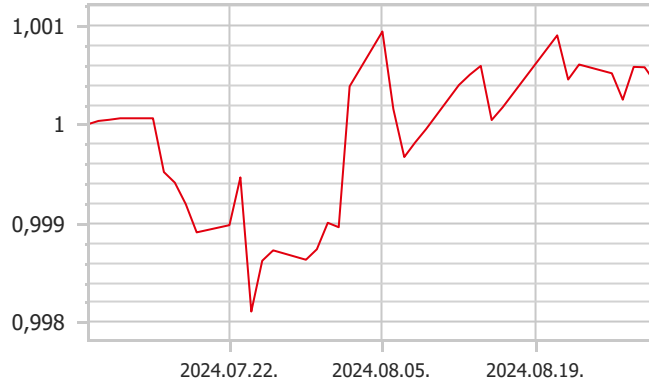
CHF-I sorozat HAVI Hírlevél - 2024. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2024.08.31)
CHF

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,04 %	
1 hónap	0,14 %	
3 hónap		

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.07.09 - 2024.08.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,29 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,29 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,29 %
WAM (átlagos lejárat)	1,34 év
WAL (átlagos élettartam)	1,36 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 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 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 | alapkezelelo@am.vig | www.vigam.hu