

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. 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 állampapírokba 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. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama 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 pénzeszközzeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

A pénzügyi alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzügyi Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzügyi Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzügyi Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzügyi Alapba 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% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	28 795 408 191 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	19 045 130 741 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,763671 HUF

FORGALMAZÓK

Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., 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	46,33 %
Államkötvények	19,13 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,70 %
Betét	12,92 %
Számlapénz	12,01 %
Kötelezettség	-2,67 %
Követelés	2,63 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,24 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D240821 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

D240430 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

2024B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

KOCKÁZATI SZINT

1 2 3 4 5 6 7

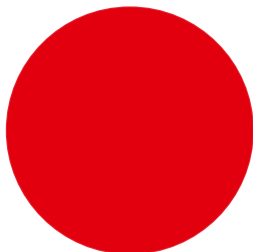
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	13,47 %	13,11 %
indulástól	4,87 %	5,19 %
1 hónap	0,60 %	0,58 %
3 hónap	2,10 %	2,05 %
6 hónap	5,27 %	5,02 %
2022	7,02 %	5,90 %
2021	-0,02 %	0,39 %
2020	-0,03 %	0,44 %
2019	-0,24 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,05 %	0,11 %
2016	0,83 %	0,81 %
2015	1,33 %	1,25 %
2014	2,21 %	2,46 %
2013	4,54 %	5,23 %

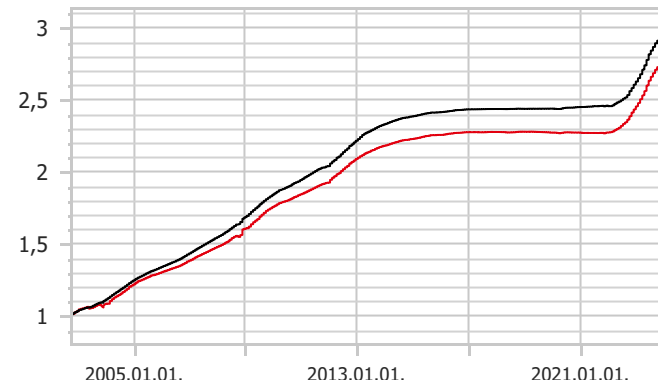
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2002.09.25 - 2023.12.18



— VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap A sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,73 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,69 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,95 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,86 %
WAM (átlagos lejárat)	0,33 év
WAL (átlagos élettartam)	0,33 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	
D240821	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.08.21.	12,17 %
D240430	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.04.30.	11,95 %
EUR Betét	Betét	OTP Bank	2023.12.19.	10,45 %
Magyar Államkötvény 2024/B	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.06.26.	10,41 %
Magyar Államkötvény 2024/C	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.10.24.	9,02 %
D240221	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.02.21.	5,66 %
BTF 0 01/24/24	zéró kuponos	Francia Állam	2024.01.24.	3,99 %
MAEXIM 16 03/14/24	kamatozó	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2024.03.14.	3,95 %
D231227	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2023.12.27.	3,71 %
MAEXIM 16 01/17/24	kamatozó	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2024.01.17.	3,60 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	61,60 %
Magyar Export-Import Bank Zrt.	BBB	HU	9,85 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	10,45 %
Francia Állam	AA	FR	3,99 %
Osztrák Állam	AA	AT	0,89 %
ING Bank N. V. (Amszterdam)	A	NL	2,67 %

*: 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 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 információs célokat 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