

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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzpiaci 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:	HU0000718135
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	34 129 550 668 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	19 856 538 973 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,284067 HUF

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Közvetítő és Marketing Zrt., Erste Befektetési 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
Államkötvények	30,17 %
Kincstárjegyek	29,64 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,59 %
Betét	17,60 %
Számlapénz	12,08 %
Kötelezettség	-0,11 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2024C (Államadósság Kezelő Központ)

D240821 (Államadósság Kezelő Központ)

KOCKÁZATI SZINT

1

2

3

4

5

6

7

←

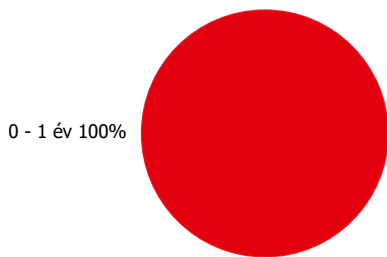
Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

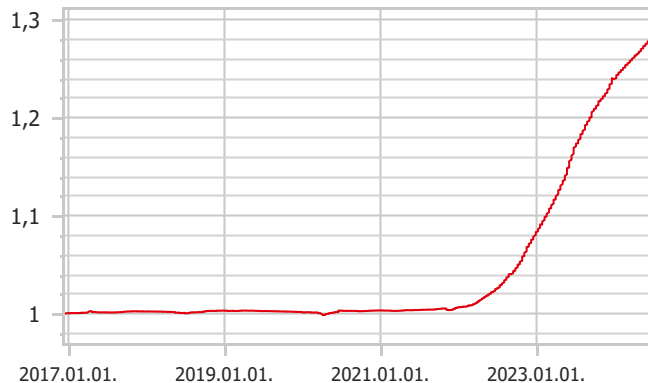
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,59 %	3,66 %
indulástól	3,34 %	3,08 %
1 hónap	0,09 %	0,12 %
3 hónap	1,31 %	1,41 %
6 hónap	2,94 %	3,01 %
2023	14,59 %	13,50 %
2022	7,44 %	5,90 %
2021	0,31 %	0,39 %
2020	0,17 %	0,44 %
2019	-0,15 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.12.01 - 2024.07.08



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,57 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,49 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,88 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,89 %
WAM (átlagos lejárat)	0,26 év
WAL (átlagos élettartam)	0,26 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	
Magyar Államkötvény 2024/C	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2024.10.24.	27,02 %
D240821	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ	2024.08.21.	10,71 %
MNB240711	zéró kuponos	Magyar Nemzeti Bank Zrt.	2024.07.11.	9,37 %
HUF Betét	Betét	OTP Bank	2024.07.09.	8,81 %
HUF Betét	Betét	Raiffeisen Hun	2024.07.11.	8,80 %
D250430	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ	2025.04.30.	5,29 %
D250625	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ	2025.06.25.	4,13 %
D250219	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ	2025.02.19.	3,66 %
Magyar Államkötvény 2025/B	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2025.06.24.	3,17 %
D241030	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ	2024.10.30.	3,13 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ	BBB	HU	59,83 %
Magyar Export-Import Bank Zrt.	BBB	HU	1,23 %
Magyar Nemzeti Bank Zrt.	BBB	HU	9,37 %
OTP Bank Nyrt.	BBB	HU	8,81 %
Raiffeisen Bank Zrt.	BBB	HU	8,80 %

*: 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, Úllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezo@am.vig | www.vigam.hu