

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénzpiaci alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott államkötvényeket és kincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap befektethet az EU bármely tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírba, valamint a PPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban székelő szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzpiaci eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba fektethet, melynek hitelminőségét a külső hitelminősítő intézetek átlagosan legalább befektetésre ajánlott kategóriába sorolják. A PPA-rendeletben kijelölt eszközök vonatkozásában továbbá az Alapkezelő kedvező hitelminőség értékelése is követelmény. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között befektetési jegyeket is tarthat portfóliójában. Az Alap a mindenkor tőke legalább 50%-át a lengyel állam által kibocsátott vagy garantált, lengyel zlotyban denominált pénzpiaci eszközben, valamint betétben és számlapénzben helyezi el a PPA-rendelet diverzifikációs előírásainak is megfelelően. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárata (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartama (WAL) 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 devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. A Pénzpiaci Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzpiaci Alap 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% WIBID 1M Index                          |
| ISIN kód:                          | HU0000711619                                 |
| Indulás:                           | 2012.10.26                                   |
| Devizanem:                         | PLN                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 263 827 917 PLN                              |
| I sorozat nettó eszközértéke:      | 165 569 800 PLN                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,303459 PLN                                 |

## FORGALMAZÓK

Vienna Life TU na Zycie S.A. Vienna Insurance Group, VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                                  | Részarány       |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Kincstárjegyek                                 | 68,96 %         |
| Államkötvények                                 | 14,09 %         |
| Számlapénz                                     | 8,36 %          |
| Betét                                          | 8,33 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke              | 0,31 %          |
| Kötelezettség                                  | -0,06 %         |
| Követelés                                      | 0,00 %          |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 26,62 %         |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 100,00 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |

POLGB 2025/10/25 0% (Lengyel Állam)

BTF 0 09/10/25 (Francia Állam)

POLGB 2025/07/25 3,25% (Lengyel Állam)

BTF 0 10/08/25 (Francia Állam)

PTB 0 02/24/26 (Lengyel Állam)

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

|      |      |      |      |      |      |      |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

## KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 2,42 %    | 2,72 %    |
| indulástól | 2,11 %    | 2,67 %    |
| 1 hónap    | 0,34 %    | 0,39 %    |
| 3 hónap    | 1,21 %    | 1,29 %    |
| 2024       | 4,50 %    | 5,82 %    |
| 2023       | 5,73 %    | 6,55 %    |
| 2022       | 3,92 %    | 5,55 %    |
| 2021       | -0,81 %   | 0,26 %    |
| 2020       | 0,14 %    | 0,42 %    |
| 2019       | 0,78 %    | 1,18 %    |
| 2018       | 0,98 %    | 1,45 %    |
| 2017       | 1,12 %    | 1,47 %    |
| 2016       | 0,99 %    | 1,44 %    |
| 2015       | 1,12 %    | 1,53 %    |

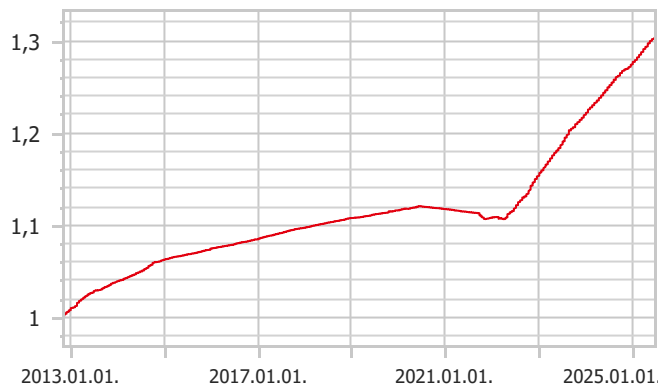
## Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2012.10.29 - 2025.06.30



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                       |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján       | 0,35 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 0,16 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján       | 0,36 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján       | 0,53 %  |
| WAM (átlagos lejárat)                                                 | 0,27 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                              | 0,27 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa          | Típus        | Partner / kibocsátó | Lejárat             |
|------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| POLGB 2025/10/25 0%    | zéró kuponos | Lengyel Állam       | 2025.10.25. 19,06 % |
| BTF 0 09/10/25         | zéró kuponos | Francia Állam       | 2025.09.10. 14,40 % |
| POLGB 2025/07/25 3,25% | kamatkozó    | Lengyel Állam       | 2025.07.25. 14,13 % |
| BTF 0 10/08/25         | zéró kuponos | Francia Állam       | 2025.10.08. 12,43 % |
| PTB 0 02/24/26         | zéró kuponos | Lengyel Állam       | 2026.02.24. 11,02 % |
| PTB 0 11/26/25         | zéró kuponos | Lengyel Állam       | 2025.11.26. 9,28 %  |
| PLN Betét              | Betét        | ING Bank Hun        | 2025.06.30. 8,35 %  |
| POLGB 2026/04/25 0%    | zéró kuponos | Lengyel Állam       | 2026.04.25. 2,93 %  |

## HITEL PROFIL

| Kibocsátó                              | Minősítés* | Ország | Súly    |
|----------------------------------------|------------|--------|---------|
| Francia Állam                          | AA         | FR     | 26,83 % |
| ING BANK N.V. Magyarországi Fióktelepe | AA         | HU     | 8,35 %  |
| Lengyel Állam                          | A          | PL     | 56,42 % |

\*: A legnagyobb hitelminősítő intézetek (S&amp;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 információk célokát 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu