

VIG SVÁJCI FRANK RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

CHF-R sorozat CHF

HAVI Hírlevél - 2026. JÚLIUS (készítés időpontja: 2026.07.31)



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 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 értékpapírokba fektet be, más devizás eszközök csak a likviditás kezelése céljából tarthat bankbetétben vagy számlapénzben.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A júniusban aláírt tűzszünet Irán és az USA között nem tartott sokáig, hiszen július közepén ismét eskalálódott a közel-keleti helyzet. A júniusi helyzet után ismét rendszeressé váltak a rakéta-, drón-, és tengeri támadások. A Hormuzi-szoros továbbra is a konfliktus központja maradt. A globális olajár ismét jelentősen emelkedett, azonban távol maradt a korábbi csúcsoktól. A diplomácia háttérbe szorult, bár időről időre felmerültek közvetítési kísérletek, amelyek hatására végül némi normalizálódás történt az olajárban. Svájcban emiatt többnyire hozamemelkedést láthattunk a hónap folyamán. Az egy éves hozam többnyire változatlan szinten maradt, a három éves lejáraton pedig 15 bázispontot emelkedtek a kötvényhozamok. Júliusban az infláció év/év viszonylatban 0,4% volt, mely megegyezett a piaci várakozásokkal. A júliusi olajáremelkedést ezáltal ellensúlyozta az olcsóbb termék és szolgáltatás ár. A maginfláció is alacsony maradt, 0,3% volt az év/év áremelkedés. A jegybank korábban kijelentette, hogy ha szükséges, akkor hajlandó beavatkozni a devizapiacra annak érdekében, hogy elkerüljék a hirtelen frankerősödést, azonban júliusban inkább gyengülés volt megfigyelhető a devizában. A gazdasági aktivitás némileg emelkedett, a KOF svájci gazdaságkutató intézet gazdasági barométere 103.5 pontra nőtt.

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:	HU0000735147
Indulás:	2024.07.18
Devizanem:	CHF
A teljes alap nettó eszközértéke:	818 703 199 HUF
CHF-R sorozat nettó eszközértéke:	1 411 969 CHF
Egy jegyre jutó nettó eszközértéke:	0,984742 CHF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	78,56 %
Kincstárjegyek	17,36 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,43 %
Számlapénz	0,71 %
Kötelezettség	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

SWISS 2028/04/08 4% (Svájci Állam)

SWISS 2030/05/27 0,5% (Svájci Állam)

EIB 3 3/8 10/15/27 (EUROPEAN INVESTMENT BANK)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



KOCKÁZATI SZINT



VIG SVÁJCI FRANK RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

CHF-R sorozat CHF

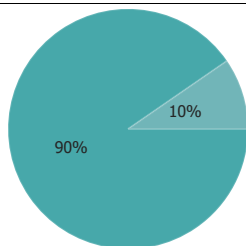
HAVI Hírlevél - 2026. JÚLIUS (készítés időpontja: 2026.07.31)

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	-1,01 %	
indulástól	-0,75 %	
1 hónap	-0,39 %	
3 hónap	-0,40 %	
2025	-0,98 %	

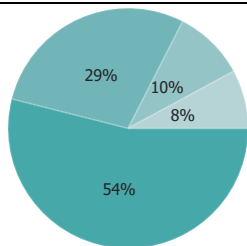
Devizánkénti megoszlás

- 90% CHF
- 10% EUR



Lejárat szerinti megoszlás

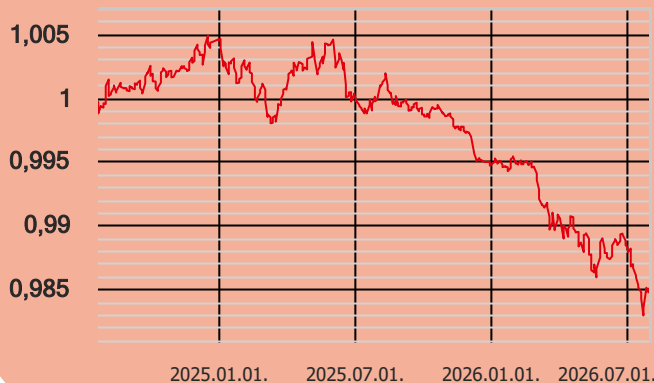
- 54% 1 - 2 év
- 29% 3 - 5 év
- 10% 0 - 1 év
- 8% 2 - 3 év



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 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. VIGBefektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG SVÁJCI FRANK RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP CHF-R sorozat CHF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,67 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,73 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,73 %
WAM (átlagos lejárat)	2,20 év
WAL (átlagos élettartam)	2,22 év