

VIG FEJLETT PIACI RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

U sorozat USD

HAVI Hírlevél - 2026. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2026.08.31)



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja az Alapban tartott euró megtakarítások gyarapítása, alacsony kamat- és hitelkockázat vállalása mellett. Az Alap elsősorban rövid futamidejű, euróban denominált, befektetési kategóriájú kibocsátók kötvényeit vásárolja, azokon elért kamat- és árfolyamnyereség révén kíván hozamot termelni a befektetőknek.

Az Alapkezelő az Alapban tartott megtakarításokat euróban 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 eszközeinek legfeljebb 10%-át fektetheti nem befektetési kategóriájú vagy hitelminősítéssel nem rendelkező kibocsátó kötvényeibe. Az Alap elsősorban fejlett piaci állampapírokba fektet, de ezt kiegészíthetik hitelintézeti, vállalati vagy önkormányzati kibocsátások is, valamint betétlekötések és repó ügyletek. Az Alap portfóliójának kisebb részét feltörekvő piacokon is befektetheti. Az Alap kollektív befektetési formákat is tarthat, valamint származékos ügyletekkel (tőzsdei és OTC ügyletek) is finomhangolhatja a portfólió kialakítását. Az Alap kizárólag euróban denominált értékpapírokba fektet be, devizás eszközt csak a likviditás kezelése és devizafedezés céljából tarthat bankbetétben vagy számlapénzben.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A június hónapot euróban kifejezve 0,38%-os leértékelődéssel zárta az Alap. Az EKB nem változtatott a kamatokon júliusban, miközben az iráni konfliktus rendezetlensége és a magasan ragadó olajárak miatt az euróövezeti kötvényhozamok 20-30 bázisponttal emelkedtek.

Az Alap összetételét tekintve augusztusban 2029-es lejáratú olasz állampapírokat vásároltuk a rendelkezésre álló készpénzállományból, amelyek kedvező hozamfelárat biztosíthatnak a magországok állampapírhoz képest, és a hozamgörbe rövid oldalának meredeksége miatt kedvezőbb hozamot biztosíthatanak a rövidebb lejáratoknál.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000732045
Indulás:	2023.10.03
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 717 812 EUR
U sorozat nettó eszközértéke:	435 580 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,115076 USD

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	86,63 %
Jelzáloglevelek	6,32 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,29 %
Számlapénz	1,81 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BTPS 6 1/2 11/01/27 (Olasz Állam)

SPGB 2 1/2 05/31/27 (Spanyol Állam)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



KOCKÁZATI SZINT



VIG FEJLETT PIACI RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

U sorozat USD

HAVI Hírlevél - 2026. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2026.08.31)

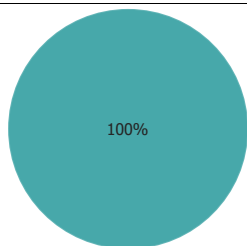


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	0,85 %	
indulástól	3,81 %	
1 hónap	0,12 %	
3 hónap	0,11 %	
2025	4,14 %	

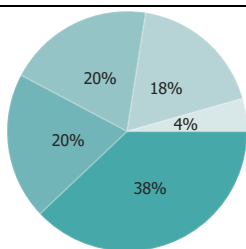
Devizánkénti megoszlás

100% EUR

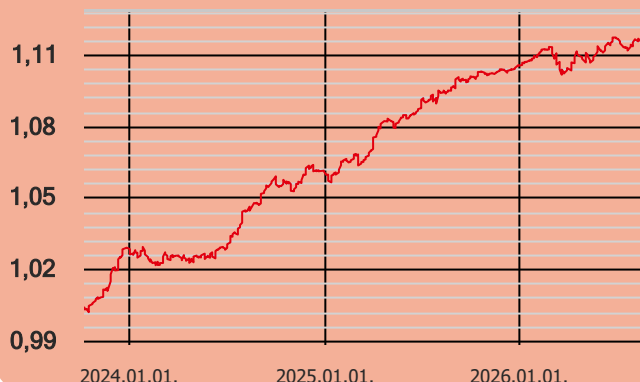


Lejárat szerinti megoszlás

38% 1 - 2 év
20% 3 - 5 év
20% 0 - 1 év
18% 5+ év
4% 2 - 3 év



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG FEJLETT PIACI RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP U sorozat USD

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	1,14 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	1,41 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	1,41 %
WAM (átlagos lejárat)	2,38 év
WAL (átlagos élettartam)	2,56 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

BTPS 6 1/2 11/01/27	28,27 %
SPGB 2 1/2 05/31/27	11,57 %
FRTR 2 3/4 02/25/30	6,80 %
SLOVGB 3 02/07/28	6,51 %
BGARIA 4 1/8 09/23/29	6,37 %
OTP 3.002 06/20/30	6,32 %
LATVIA 3 7/8 03/25/27	6,11 %
GGB 4,25% 06/15/33	5,35 %
TELSER 6 3/4 05/18/33 call 05/18/29	5,30 %
ROMANI EUR 2033/04/14 2%	4,53 %

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. 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