

VIG ÓZON ÉVES TŐKEVÉDETT BEFEKTETÉSI ALAP

I sorozat HUF

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



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy alacsony mértékű kockázatvállalás mellett, elsősorban opciók vásárlása révén a rövid kötvényekénél magasabb hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap a vagyon nagy részét rövid lejáratú eszközökben tartja, és legfeljebb az ezeken elérhető jövőbeli várható kamatbevétel erejéig likvid nemzetközi tőkepiacokon felvett kockázatos (elsősorban opciós, futures, ETF és deviza) pozíciók segítségével kíván többelthozamot elérni. A tőkevédelem biztosítása érdekében tőzsdei opciókkal és határidős kontraktusokkal fogunk kereskedni, és ezen belül is, hogy előre definiálni tudjuk a kockázatot, csak venni fogjuk az opciókat. Stratégiánk lényege, hogy azokat a szituációkat próbáljuk kiaknázni ellentétes irányú pozíció nyitásával, amikor a piaci környezet kifeszített, a hangulati indikátorok extrém szintekre érnek akár negatív, akár pozitív piaci környezetben. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét magyar állam által kibocsátott diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú államkötvényekbe vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvény vagy betét instrumentumokba fekteti. A portfólió részét képezhetik a mindenkor magyar hitelminősítéssel megegyező és annál jobb besorolású állami és államilag garantált kötvények. A befektetés történhet magyar forintban vagy egyéb devizában. A kötvénybefektetések célja a befektetők tőkéjének megóvása a tőkevédelemmel ígért időtávon. A portfólió másik részéből az Alap elsősorban opciók vásárlásával kíván többelthozamot elérni. Az Alap ezen felül tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket, kereskedhet ETF-fel és egyéb kollektív befektetési formákkal és kialakíthat devizakitettséget. Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacon rendelkezésre álló lehetőségek közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat-aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja. Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Augusztusban 0,63%-kal emelkedett az Alap árfolyama. A hónap során pozíciót vállaltunk az arany és az ezüst piacán, valamint a koreai részvényt piacon, illetve kihasználva a globális hozamemelkedést, hosszú futamidejű amerikai állampapírokban is vállaltunk kitettséget. A korábban nyitott közép-európai részvénytiazi kitettséget kedvező teljesítménnyel lezártuk. Az Alap továbbra is rendelkezik pozícióval az amerikai technológiai részvényekben, valamint az indonéz és japán részvénytiacon.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000731385
Indulás:	2023.01.02
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 632 624 154 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	2 827 586 576 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,337276 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	49,37 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,66 %
Kollektív értékpapírok	5,06 %
Betét	21,66 %
Számlapénz	12,62 %
Követelés	2,51 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,18 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,39 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2026H (Államadósság Kezelő Központ)
2035A (Államadósság Kezelő Központ)
2028B (Államadósság Kezelő Központ)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



KOCKÁZATI SZINT



VIG ÓZON ÉVES TŐKEVÉDETT BEFEKTETÉSI ALAP

I sorozat HUF

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

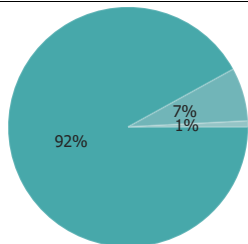


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,44 %	
indulástól	8,26 %	
1 hónap	0,59 %	
3 hónap	0,82 %	
2025	5,23 %	

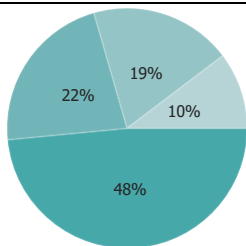
Devizánkénti megoszlás

- 92% HUF
- 7% USD
- 1% egyéb

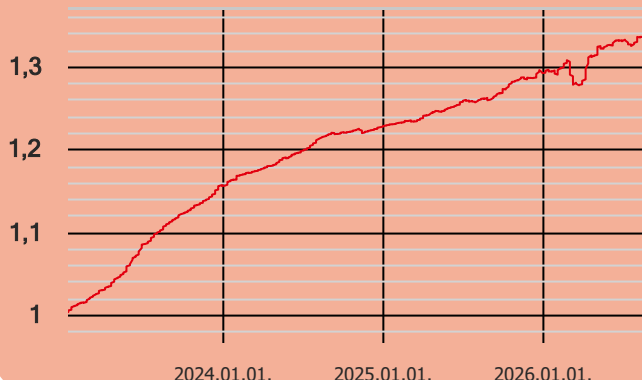


Lejárat szerinti megoszlás

- 48% 0 - 1 év
- 22% 5+ év
- 19% 1 - 2 év
- 10% 2 - 3 év



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG ÓZON ÉVES TŐKEVÉDETT BEFEKTETÉSI ALAP I sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,85 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	1,78 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	1,77 %
WAM (átlagos lejárat)	1,27 év
WAL (átlagos élettartam)	1,52 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

2026H	19,45 %
HUF Betét	16,12 %
2035A	12,80 %
Magyar Államkötvény 2028/B	11,09 %
MAEXIM 6 11/18/26	8,65 %
Magyar Államkötvény 2028/A	5,97 %
HUF Betét	5,51 %
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,78 %
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	1,24 %
Ishares MSCI Indonesia ETF	0,99 %

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