

VIG SVÁJCI FRANK RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HUF-R sorozat HUF

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



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 betétlekötések 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 értékpapírba fektet be, más devizás eszközt csak a likviditás kezelése céljából tarthat bankbetétben vagy számlapénzben.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A júniusban létrejött amerikai-iráni memorandum eredetileg egy 60 napos tárgyalási időszakot nyitott volna meg, melynek célja a harcok lezárása és a Hormuzi-szoros újbóli megnyitása lett volna. Augusztus elején még volt némi optimizmus, melynek keretében szomszédos országok közvetítésével próbálták elérni a tűzszünet fenntartását, azonban a hónap közepére kiderült, hogy nincs érdemi előrelépés, így továbbra is korlátozva van a hajózás a szorosban. Augusztus végére ismét 90 dollár környékére emelkedett vissza az olajár, mely újfent felelő mutató kockázatot jelentett a kötvényhozamokra. Svájcban a kötvényhozamok azonban többnyire változatlan szinten zárták a hónapot. Augusztusban az infláció Svájcban a korábbi 0,4%-ról 0,8%-ra emelkedett, melynek legfőbb hajtóereje az energiaárak emelkedése volt. A maginfláció 0,3%-ról 0,4%-ra emelkedett, így elmondható, hogy az energiaáremelkedés még nem gyűrűzött be a többi termék árába. A következő kamatdöntő ülés szeptemberben esedékes, ugyanakkor a stabil inflációs környezet mellett egyelőre nem látszik szükség a kamatemelés megkezdésére. A gazdasági aktivitás emelkedett, a KOF svájci gazdaságkutató intézet gazdasági barométere 106,7 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:	HU0000735139
Indulás:	2024.07.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	796 842 049 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	19 836 844 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,937570 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,89 %
Kincstárjegyek	17,75 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,48 %
Számlapénz	1,10 %
Követelés	0,98 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,00 %
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

HUF-R sorozat HUF

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

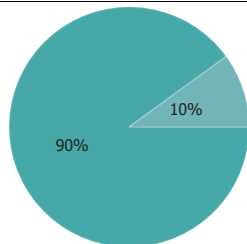


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	-7,14 %	
indulástól	-2,96 %	
1 hónap	-0,64 %	
3 hónap	-0,54 %	
2025	-5,89 %	

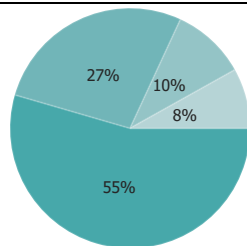
Devizánkénti megoszlás

- 90% CHF
- 10% EUR



Lejárat szerinti megoszlás

- 55% 1 - 2 év
- 27% 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 befektetési 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 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



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

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,45 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	9,28 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	9,28 %
WAM (átlagos lejárat)	2,07 év
WAL (átlagos élettartam)	2,09 év