

VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap

CHF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2025. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2025.09.30)
CHF

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

Svájcban az infláció szeptemberben némileg alulmúlta a piaci várakozásokat, hiszen a 0,3%-os várakozás helyett 0,2%-kal emelkedtek az árak az előző év azonos időszakához viszonyítva. A szeptemberi kamatdöntő ülésen nem változtatott a Monetáris Tanács az irányadó rátán, így az jelenleg is 0%-on áll. Az erős deviza továbbra is kockázatot jelent az inflációs pályára, és ha az USA által kivetett vámok miatt a svájci gazdaság a közeljövőben a gyengélkedés jeleit mutatja, akkor nem zárható ki a kamatok negatív tartományba történő csökkentése. Szeptember folyamán a gazdasági aktivitás nőtt, a KOF svájci gazdaságkutató intézet gazdasági barométere 98 pontra emelkedett az előző havi 96,2-ről. Svájcban a rövid kötvényhozamok csupán némileg változtak szeptemberben. Az 1 éves lejáraton 1 bázispontos emelkedés, a 3 éves lejáraton pedig 3 bázispontos csökkenés ment végbe a hónap folyamán.

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:	1 200 372 013 HUF
CHF-R sorozat nettó eszközértéke:	2 108 171 CHF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,999004 CHF

FORGALMAZÓK

Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	87,45 %
Kincstárjegyek	9,40 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,47 %
Számlapénz	0,74 %
Kötelezettség	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

SWISS 2028/04/08 4% (Svájci Állam)

SWISS 2026/05/28 1,25% (Svájci Állam)

SWISS 2027/06/27 3,25% (Svájci Állam)

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

VIG Svájci Frank Rövid Kötvény Befektetési Alap

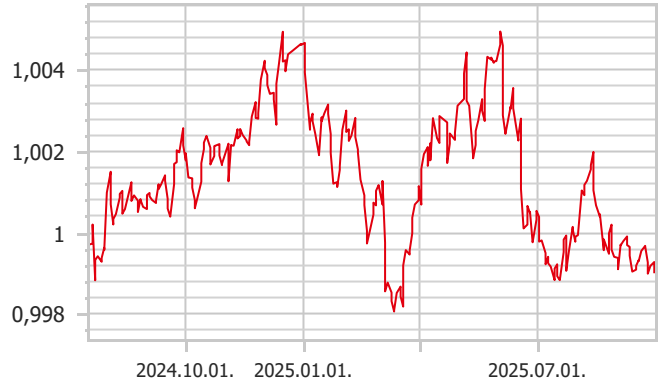
CHF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2025. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2025.09.30)
CHF

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	-0,56 %	
indulástól	-0,08 %	
1 hónap	-0,04 %	
3 hónap	-0,13 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.07.18 - 2025.09.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,76 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,74 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,74 %
WAM (átlagos lejárát)	2,01 év
WAL (átlagos élettartam)	2,06 év

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