VIG MAGYAR PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

I sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkori referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek, ami a piaci kondíciók függvényében eltérhet a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénpiaci alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek,illetve a PPA-rendeletnekmegfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (pl. betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECDvagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe,illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. Az Alap a PPA-rendeletnekmegfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedezetű kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárata (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartama (WAL) a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes
értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap korlátozott mértékben devizaeszközöket
is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. A Pénzpiaci Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzpiaci Alap likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Októberben továbbra sem sikerült érdemi előrelépést elérni az Egyesült Államok és Irán közötti konfliktus rendezésében, miközben a Hormuzi-szoros térségében ismét fokozódott a feszültség. Az amerikai tengeri blokád és az iráni válaszlépések következtében továbbra is jelentős fennakadások övezték az olajszállítást, ami az olajárakat is felfelé hajtotta: a Brent jegyzése április óta nem látott szintre emelkedett. Ennek ellenére Magyarországon a hozamgörbe a hónap során lejjebb tolódott. Az 1 éves lejáraton a hozamok 6-, az 5 éves lejáraton 35-, a 10 éves lejáraton pedig 25 bázisponttal csökkentek. Az októberi hozamcsökkenést a kedvezőbb költségvetési kilátások mellett a bankok állampapír-keresletének élénkülése is támogatta. A hitelintézetek az állampapír-állományuk növeléséhez kapcsolódó extraprofitadó-kedvezmény kihasználása érdekében fokozhatják vásárlásaikat. Október végén a jegybank a várakozásokkal összhangban nem változtatott az irányadó rátán, így az továbbra is 5,5%-on áll. A döntést várhatóan továbbra is adatvezérelt üzemmódban hozhatják meg. Az infláció októberben némileg tovább emelkedhetett, a szeptemberi 1,6%-ról 2%-ra nőhetett az áremelkedési ütem Magyarországon. Az energiaárak növekedésének köszönhetően Magyarországon teljes mértékben kiázódtak a kamatvágások, az írás pillanatában sem 2026-ra, sem pedig 2027-re nem vár több kamatcsökkentést a piac.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000718135
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	48 935 497 816 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	25 442 748 916 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,470564 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	55,46 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	12,78 %
Államkötvények	12,07 %
Betét	11,29 %
Számlapénz	9,36 %
Kötelezettség	-1,02 %
Követelés	0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	0,98 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D270217 (Államadósság Kezelő Központ)

D270623 (Államadósság Kezelő Központ)

2026D (Államadósság Kezelő Központ)

D270428 (Államadósság Kezelő Központ)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

KOCKÁZATI SZINT

1 2 3 4 5 6 7

Alacsonyabb kockázat — Magasabb kockázat

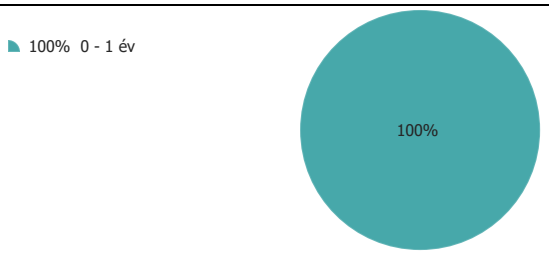
VIG MAGYAR PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

I sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

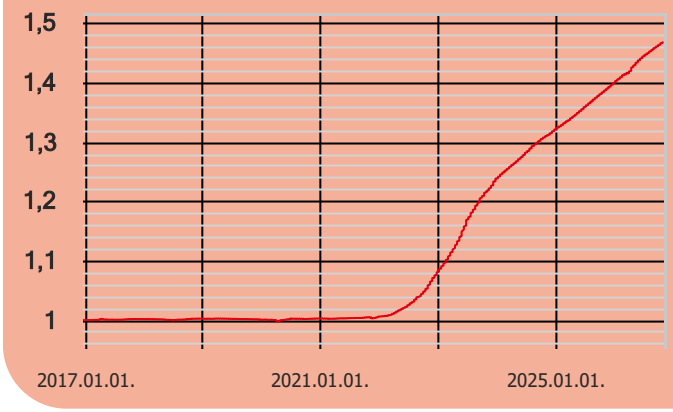
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	4,91 %	4,83 %
indulástól	3,97 %	3,75 %
1 hónap	0,43 %	0,41 %
3 hónap	1,27 %	1,23 %
6 hónap	2,83 %	2,77 %
2025	5,91 %	5,91 %
2024	6,77 %	6,72 %
2023	14,59 %	13,50 %

Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG MAGYAR PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP I sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,36 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,24 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,34 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,69 %
WAM (átlagos lejárat)	0,34 év
WAL (átlagos élettartam)	0,33 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
D270217	16,59 %
D270623	15,51 %
HUF Betét	11,24 %
Magyar Államkötvény 2026/D	10,42 %
D270428	10,12 %
D270818	9,37 %
MNB261105	9,19 %
D261223	2,64 %
Magyar Államkötvény 2027/A	1,60 %
MAEXIM 6 11/18/26	1,08 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ	BBB	HU	67,26 %
Magyar Export-Import Bank Zrt.	BBB	HU	3,55 %
Magyar Nemzeti Bank Zrt.	BBB	HU	9,19 %
OTP Bank Nyrt.	BBB	HU	11,24 %

*: A legnagyobb hitelminősítő intézetek (S&P, Moody's, Fitch) hitelminősítéseinek átlaga

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%-nálmagasabb 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 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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig| www.vigam.hu