VIG SVÁJCI FRANK RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

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

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

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. Svájcban a rövid kötvényhozamok nem változtak jelentősen a hónap folyamán. Az egy éves lejáraton 2-, a hároméves lejáraton pedig 3 bázisponttal zárták feljebb a kötvényhozamok a hónapot. Októberben az infláció Svájcban a korábbi 1%-ról 1,5%-ra emelkedett, melynek legfőbb hajtóereje a globális olajárak emelkedése és a gyengülő svájci frank volt. A maginfláció nem változott, így továbbra is 0,5%-on áll. A jegybank szerint az energiaárak emelkedése csupán átmeneti, így a középtávú kockázatok csak némileg emelkedtek. Az Euró-zóna országaihoz képest a svájci infláció visszafogott, így a Svájci jegybank a decemberi kamatdöntő ülésen is változatlanul hagyhatja a kamatokat. A gazdasági aktivitás csökkent, a KOF svájci gazdaságkutató intézet gazdasági barométere 107,6 pontra esett.

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:	772 607 233 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	14 087 150 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,957094 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,59 %
Kincstárjegyek	18,66 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,70 %
Követelés	1,11 %
Kötelezettség	-0,65 %
Számlapénz	0,62 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	10,41 %
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)

SWISS 2027/06/27 3,25% (Svájci Állam)

EIB 1 3/8 02/21/28 (EUROPEAN INVESTMENT BANK)

BTF 0 05/20/27 (Francia Állam)

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

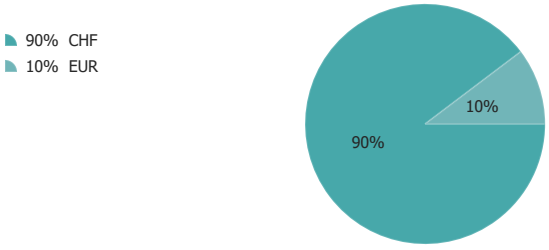
VIG SVÁJCI FRANK RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

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

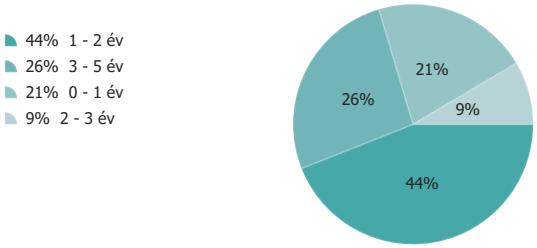
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	-5,21 %	
indulástól	-1,88 %	
1 hónap	2,72 %	
3 hónap	1,43 %	
2025	-5,89 %	

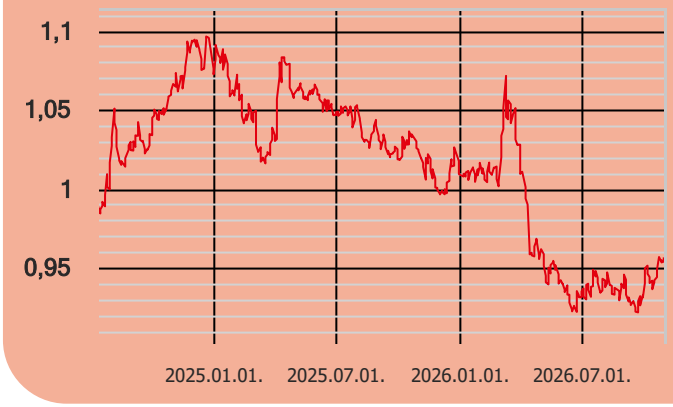
Devizánkénti megoszlás



Lejárat szerinti megoszlás



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	9,84 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	9,19 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	9,19 %
WAM (átlagos lejárat)	1,86 év
WAL (átlagos élettartam)	1,88 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%-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