

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénzpiaci alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban a Lengyel Állam által kibocsátott államkötvényeket és kincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap befektethet az EU bármely tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírba, valamint a PPA-rendeletnek megfelelő, az EU-ban székelő szupranacionális intézmény által kibocsátott vagy garantált pénzpiaci eszközbe. Az Alap kizárólag olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba fektethet, melynek hitelminőségét a külső hitelminősítő intézetek átlagosan legalább befektetésre ajánlott kategóriába sorolják. A PPA-rendeletben kijelölt eszközök vonatkozásában továbbá az Alapkezelő kedvező hitelminőség értékelése is követelmény. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között befektetési jegyeket is tarthat portfóliójában. Az Alap a mindenkor tőke legalább 50%-át a lengyel állam által kibocsátott vagy garantált, lengyel zlotyban denominált pénzpiaci eszközben, valamint betétben és számlapénzben helyezi el a PPA-rendelet diverzifikációs előírásainak is megfelelően. 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 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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% WIBID 1M Index
ISIN kód:	HU0000711601
Indulás:	2012.10.26
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	266 564 414 PLN
A sorozat nettó eszközértéke:	94 439 964 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,289450 PLN

FORGALMAZÓK

Vienna Life TU na Zycie S.A. Vienna Insurance Group

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	64,15 %
Államkötvények	20,63 %
Betét	13,53 %
Számlapénz	8,95 %
Kötelezettség	-7,50 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,21 %
Követelés	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	39,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BTF 0 02/11/26 (Francia Állam)

BTF 0 03/25/26 (Francia Állam)

FRTR 2,5% 09/24/26 (Francia Állam)

PTB 0 02/24/26 (Lengyel 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

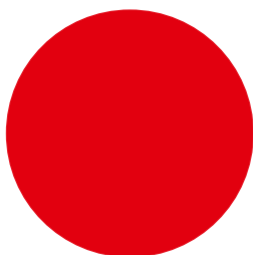
Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	4,04 %	4,66 %
indulástól	1,96 %	2,73 %
1 hónap	0,21 %	0,24 %
3 hónap	0,91 %	1,03 %
2024	4,29 %	5,82 %
2023	5,52 %	6,55 %
2022	3,71 %	5,55 %
2021	-1,01 %	0,26 %
2020	-0,07 %	0,42 %
2019	0,57 %	1,18 %
2018	0,78 %	1,45 %
2017	0,92 %	1,47 %
2016	0,79 %	1,44 %
2015	0,92 %	1,53 %

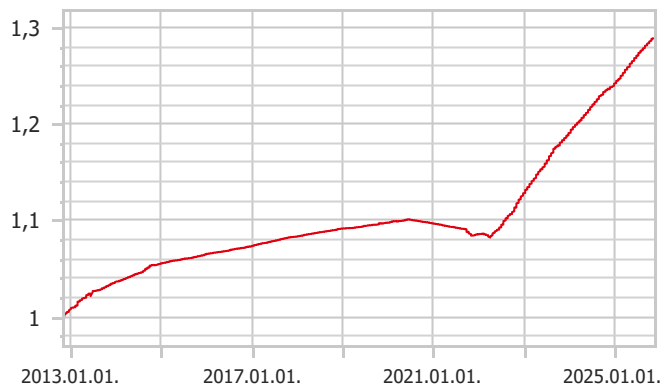
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2012.10.26 - 2025.11.24



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	0,29 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,15 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	0,32 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	0,51 %
WAM (átlagos lejárat)	0,37 év
WAL (átlagos élettartam)	0,37 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
BTF 0 02/11/26	zéró kuponos	Francia Állam	2026.02.11. 16,30 %
PLN Betét	Betét	Erste Bank Hun	2025.11.24. 13,53 %
BTF 0 03/25/26	zéró kuponos	Francia Állam	2026.03.25. 12,43 %
FRTR 2,5% 09/24/26	kamatozó	Francia Állam	2026.09.24. 11,24 %
PTB 0 02/24/26	zéró kuponos	Lengyel Állam	2026.02.24. 11,13 %
POLGB 2026/07/25 2,5%	kamatozó	Lengyel Állam	2026.07.25. 9,40 %
PTB 0 11/26/25	zéró kuponos	Lengyel Állam	2025.11.26. 9,35 %
PTB 0 06/30/26	zéró kuponos	Lengyel Állam	2026.06.30. 9,14 %
PTB 0 09/29/26	zéró kuponos	Lengyel Állam	2026.09.29. 5,79 %

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Erste Bank Hungary Zrt.	BBB	HU	13,53 %
Francia Állam	A	FR	39,97 %
Lengyel Állam	A	PL	44,82 %

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

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 eszközfajta, 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 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.

