

# VIG MONEYMAXX FELTÖREKVŐ PIACI ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

U sorozat USD

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

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy aktív portfóliókezeléssel, az eszközosztályok közti és eszközosztályokon belüli eszközallokációval olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely 3 éves időtávon a befektetők számára a referenciamutatónál magasabb évesített tőkenövekedést ér el. Az Alap elsősorban feltörekvő piacokon keres befektetési lehetőségeket. A befektetési célok megvalósítása érdekében az Alap portfóliójába tartozó eszközcsoportok szabadon változtathatók egy előre meghatározott kockázati profil követése nélkül. Az Alap úgynevezett "teljes hozamú" alap, ami több eszközosztályba is fektethet, azaz ahelyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrálna, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsesítő eszközök kombinációjába összpontosítja befektetéseit. Az Alap nem kíván egy fix indexetkövetni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvényportfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, összetétele az Alap hozamcéljának elérése érdekében dinamikusan változhat. Az Alap befektetéseinek fókuszában a feltörekvő piacok állnak. Az Alap elsősorban a feltörekvő piaci helyi devizás állampapírok, keménydevizás állam- és vállalati kötvények és részvénytőkepiacok között allokálja eszközeit, az aktuális piaci várakozásainak megfelelően. Az Alap így kamatkockázatot, árfolyamkockázatot, hitelkockázatot és részvénytőkepiaci kockázatot is vállalhat. Az Alap a feltörekvő piacokon kívül más régiókban és piacokon (pl. áru piacok) is felvehet pozíciókat. Az Alap a devizapozícióit túlnyomórészt fedezi, de lehetősége van nyitott devizapozíció felvételére is. Az Alap a portfólió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős és futures pozíciókat is nyithat.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az augusztust az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed vezetése körüli bizonytalanság és a hosszú hozamok elszabadulása uralta. Kevin Warsh jegybankelnök szűkszavúbb kommunikációs stílusa bizalmi válságot okozott a kötvénypiacon, aminek hatására a 30 éves amerikai hozam évtizedes csúcsra, 5,3% fölé emelkedett. Ugyanakkor a szeptemberi kamatemelés valószínűsége a hónap folyamán 65%-ról 40% közé csökkent a gyengülő munkaerőpiaci adatok hatására; majd a Jackson Hole-i tájékoztató után ismét a kamatemelés vált valószínűbbé. A tengerentúli részvénytőkepiacot ezzel szemben a kiugró vállalati profitok és a folytatódó MI-beruházási hullám tartotta emelkedő pályán. Jelentős szektorrotáció zajlott chipgyártók és MI-infrastruktúra-beruházók, illetve a hardver- és szoftvergyártók között. Kockázatot jelent a piaci pozicionáltság és tőkeáttétel extrém szintje, a hitelből finanszírozott MI-beruházások fenntarthatósága, valamint az iráni- amerikai konfliktus és a novemberi időközi választás előtti belpolitikai feszültségek. Európában a vállalati eredmény szezon kifejezetten erősnek bizonyult: a bankok és az MI-infrastruktúrához kapcsolódó ipari szereplők egyaránt felülteljesítettek, az indexek pedig új csúcsra emelkedtek. Az eurózóna növekedési kilátásait felfelé módosították, az infláció a cél közelében stabilizálódott. Ezzel párhuzamosan a hosszú európai hozamok is történelmi magasságokba emelkedtek a globális fiskális aggodalmak begyűrűzése miatt, miközben a magas gázár növekedési kockázatot jelent.

Az Alap pozitív teljesítménnyel zárta augusztust. Pozitívan járultak hozzá a hozamhoz a feltörekvő piaci részvényeink, különösen Korea, illetve a szoftverszektorban felvett pozícióink. A fejlett piaci kötvényportfóliónk nem teljesített jól az általános hozamemelkedésben, és több magyar részvény is inkább elvett a teljesítményből. A hónap közepén a feltörekvő piaci részvénytőkepiaci kockázatot visszaemeltük, a periódus második felében pedig a közép-európai részvénykitettséget csökkentettük, elsősorban egyedi papírok eladásával.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |                                              |
|------------------------------------|----------------------------------------------|
| Alapkezelő:                        | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő:                       | Unicredit Bank Hungary Zrt.                  |
| Vezető forgalmazó:                 | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | 100% US SOFR Compounded Index + 1,7%         |
| ISIN kód:                          | HU0000716022                                 |
| Indulás:                           | 2016.03.17                                   |
| Devizanem:                         | USD                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 15 765 178 899 HUF                           |
| U sorozat nettó eszközértéke:      | 1 118 191 USD                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,182328 USD                                 |

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                        | Részarány       |
|--------------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok               | 34,71 %         |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 20,06 %         |
| Államkötvények                       | 16,85 %         |
| Magyar részvények                    | 8,25 %          |
| Nemzetközi részvények                | 5,24 %          |
| Jelzáloglevelek                      | 1,38 %          |
| Számlapénz                           | 8,31 %          |
| Követelés                            | 3,46 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | 2,00 %          |
| Kötelezettség                        | -0,27 %         |
| <b>Összesen</b>                      | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek               | 116,70 %        |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 128,18 %        |

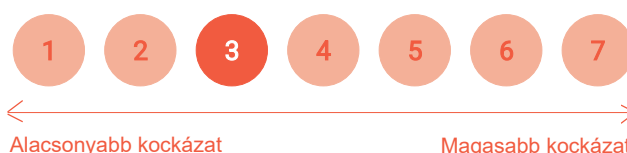
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

## KOCKÁZATI SZINT



# VIG MONEYMAXX FELTÖREKVŐ PIACI ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

U sorozat USD

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

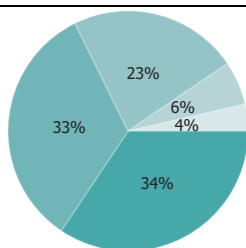


## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

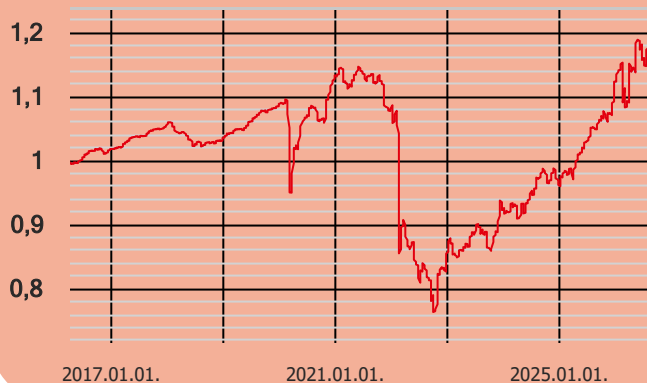
| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 8,39 %    | 3,65 %    |
| indulástól | 1,61 %    | 1,67 %    |
| 1 hónap    | 2,22 %    | 0,46 %    |
| 3 hónap    | -0,06 %   | 1,39 %    |
| 2025       | 12,42 %   | 6,19 %    |
| 2023       | 13,24 %   | 1,61 %    |
| 2021       | -4,83 %   | -0,60 %   |

## Devizánkénti megoszlás

- 34% USD
- 33% EUR
- 23% HUF
- 6% PLN
- 4% egyéb



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG MONEYMAXX FELTÖREKVŐ PIACI ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP U sorozat

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                       |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján       | 9,98 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 0,15 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján       | 7,18 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján       | 10,25 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                                 | 1,83 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                              | 2,74 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                   |         |
|---------------------------------|---------|
| USD/EUR 26.09.30 Forward Eladás | 16,54 % |
| IDR/USD 26.09.14 Forward Vétel  | 7,52 %  |
| MNB260903                       | 6,34 %  |
| EURO-BUND FUTURE Sep26 Vétel    | 6,26 %  |
| EURO-BUND FUTURE Sep26 Vétel    | 5,69 %  |
| MSCI EmgMkt Sep26 Vétel         | 4,94 %  |
| MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR     | 3,37 %  |
| US 10YR NOTE (CBT)Dec26 Vétel   | 3,22 %  |
| POLGB 2033/10/25 6%             | 2,73 %  |
| E-Mini Russ 2000 Sep26 Vétel    | 2,36 %  |

## 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 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu