

VIG OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND

CZKh-RP sorozat CZK HAVI Hírlévél - 2026. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2026.08.31)



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken és részvényeken keresztül. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. Az Alap benchmarkkal rendelkezik, azonban egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az Alap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvénytőzsi kitétséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A likviditás biztosítása érdekében az Alap hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. belpol Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az augusztust az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed vezetése körüli bizonytalanság és a hosszú hozamok elszabadulása uralta. Kevin Warsh jegybankelnök szükségesebb 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 részvénytőzsi piacot 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 pozícionáltság 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 euróövezet 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 hozamot ért el augusztusban, és a referenciaindexet is felülteljesítette. Augusztusban az amerikai piacok már a hónap elején emelkedni kezdtek és új csúcsokra emelkedtek. A hangulat nagyon pozitív volt, főleg amiatt, mert a Trump elnök által ígért amerikai támogatások Irán ellen elmaradtak. De a pozitív hangulathoz nagyban hozzájárult az is, hogy a vállalatok negyedéves jelentései rendkívül jók voltak, meghaladták az elemzők előzetes várakozásait. A hónap folyamán Russel 2000 határidős kontraktusokat adtunk el, de mivel a piacok nem tudtak esni, minimális haszonnal visszavettük. Ezenkívül kereskedtünk még SpaceX részvényekkel, de ezeket is eladtuk, mikor több mint 10%-ot emelkedtek rövid idő alatt. Augusztusban tovább nőttünk a Vonovia kitétséget.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI World Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000736251
Indulás:	2025.08.11
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	68 847 993 968 HUF
CZKh-RP sorozat nettó eszközértéke:	2 031 426 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,199404 CZK

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	76,44 %
Kincstárjegyek	19,05 %
Nemzetközi részvények	0,23 %
Számlapénz	4,23 %
Követelés	0,25 %
Kötelezettség	-0,15 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	51,43 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	122,27 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



KOCKÁZATI SZINT



VIG OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND

CZKh-RP sorozat CZK HAVI Hírlevél - 2026. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2026.08.31)

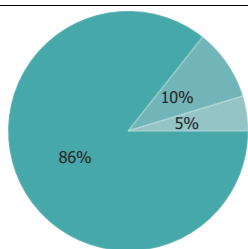


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	16,35 %	13,07 %
indulástól	18,81 %	20,83 %
1 hónap	3,11 %	2,59 %
3 hónap	2,25 %	2,39 %

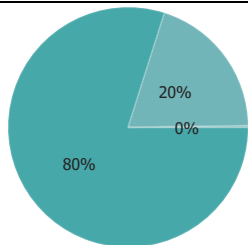
Devizánkénti megoszlás

- 86% USD
- 10% EUR
- 5% egyéb



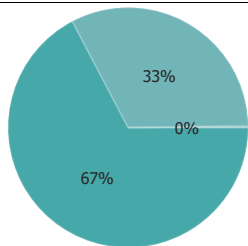
A részvények szektoronkénti megoszlása

- 80% Diverzifikált (alapok)
- 20% Kötvények
- 0% Egyéb

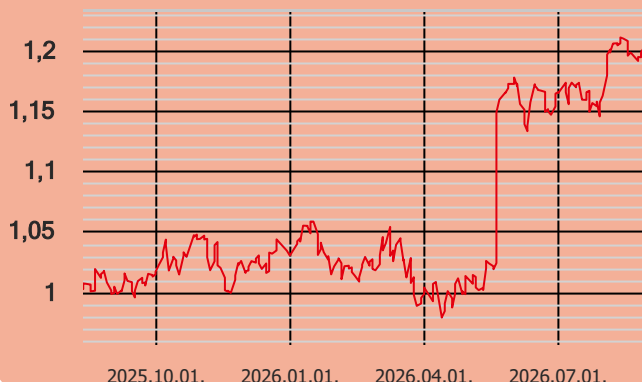


A részvények országonkénti megoszlása

- 67% GLOBAL
- 33% US
- 0% Egyéb



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND CZKh-RP sorozat CZK

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	16,50 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	10,81 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	16,19 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	16,19 %
WAM (átlagos lejárat)	0,03 év
WAL (átlagos élettartam)	0,03 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

S&P500 EMINI FUT Sep26 Vétel	17,91 %
US T-BILL 12/03/26	9,94 %
SPDR MSCI World UCITS ETF	9,85 %
Invesco MSCI World UCITS ETF	9,69 %
US T-BILL 09/03/26	9,14 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	9,08 %
iShares MSCI World ETF USD	8,85 %
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF	4,69 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF	4,65 %
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	4,63 %

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 eszközfajtlák, 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