VIG CENTRAL EUROPEAN EQUITY FUND

EUR-IP sorozat EUR

HAVI Hírlevél - 2026. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2026.09.30)

VIG ASSET MANAGEMENT

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja a közép-kelet-európairégió részvénypiacokon való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörültekintőbben választja ki a portfólióba bevonni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit.Az Alap a közép-kelet-európai régió (elsősorban Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, Magyarország, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Szlovákia) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe,valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával szemben. Az Alapkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az EU, OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba is fektethet. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át nem Magyarországon kibocsátott értékpapírokban tartja. Az Alapkezelő az Alap jelen sorozatának az Alap céldevizájával szembeni devizakockázatát a csak erre a sorozatra allokált deviza határidős ügyletekkel minimalizálja. Az Alapkezelő vállalja, hogy a fedezettség mértékét az adott sorozat eszközértékének arányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

2026 szeptemberében a referenciaindex euróban kifejezve 0,84%-kal esett vissza, alulteljesítve a globális részvényeket, amelyek ugyanebben az időszakban 1,27%-os emelkedést mutattak. Az Alap a hónap során 0,23%-kal felülmúlta a referenciaindexet. A pozitív augusztust – amikor a referenciaindex +1,95%-os hozamot ért el – szeptemberben fordulat követett, amelyet a regionális kötvényhozamok emelkedése, a geopolitikai bizonytalanság és az egyes szektorokat érintő kedvezőtlen tényezők együttes hatása okozott. A MOL járult hozzá a leginkább a referenciaindex emelkedéséhez, amit a finomítói üzletág folyamatos erőssége és egy konstruktív befektetői nap is támogatott. A PKN Orlen a legfőbb negatív tényezők közé tartozott, mivel nyomást gyakorolt rá a szaúdi Kelet– Nyugat csővezeték szeptember közepén történt leállítása miatti ellátási zavar, ami arra kényszerítette a társaságot, hogy magasabb áron szerezzen be sürgősségi nyersolaj-szállítmányokat. A Hidroelectrica és a Romgaz szintén negatívan hatott, mivel a román energetikai cégek általában gyengébben teljesítettek. Az Alap a hónap során 100%-os részvénykitettséget tartott fenn. A MOL-ban fennálló túlsúly pozitívan járult hozzá a relatív teljesítményhez, míg a PKN Orlenben fennálló túlsúly negatívan hatott, tekintettel a vállalat 6,0%-os esésére. A Petromban fennálló túlsúly összességében semleges hatást gyakorolt, mivel a vállalat tőkepiaci napja és a Neptun Deep termelésével kapcsolatos friss információk ugyan támogatást nyújtottak, de nem tudták ellensúlyozni a román piac általános gyengeségét. A CEZ-ben, a Hidroelectrica-ban és a BRD-ben fennálló alulsúlyok mind pozitívan járultak hozzá a relatív teljesítményhez, mivel ezek a vállalatok a hónap folyamán jelentősen estek.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% Central European Blue Chip 5/10/40 Net Total Return Index
ISIN kód:	HU0000730361
Indulás:	2022.07.18
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	80 032 081 919 HUF
EUR-IP sorozat nettó eszközértéke:	18 425 718 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,176446 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	81,42 %
Magyar részvények	15,29 %
Kollektív értékpapírok	0,00 %
Számlapénz	3,22 %
Követelés	0,32 %
Kötelezettség	-0,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,02 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	3,89 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,20 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

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 CENTRAL EUROPEAN EQUITY FUND

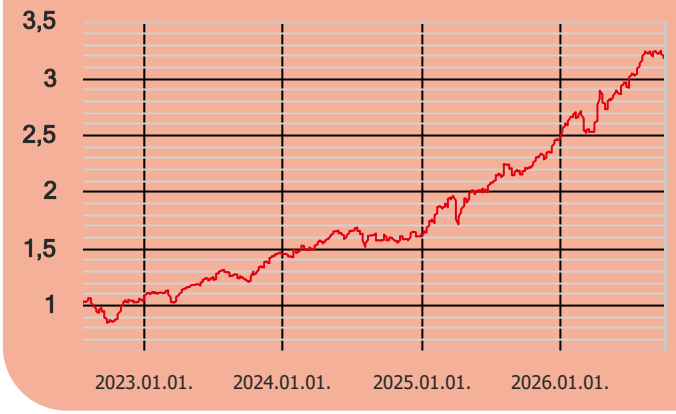
EUR-IP sorozat EUR

HAVI Hírlevél - 2026. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2026.09.30)

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	28,04 %	28,71 %
indulástól	31,65 %	31,39 %
1 hónap	-0,69 %	-0,85 %
3 hónap	7,96 %	8,32 %
2025	54,18 %	52,90 %
2024	10,21 %	10,98 %
2023	40,13 %	37,38 %

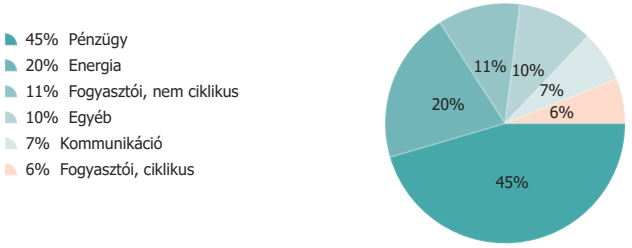
SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG CENTRAL EUROPEAN EQUITY FUND EUR-IP sorozat EUR

Devizánkénti megoszlás

A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	14,50 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	14,26 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	16,53 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	17,54 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
Polski Koncern Naftowy	8,42 %
PKO Bank	8,34 %
Erste Group Bank AG	7,16 %
LPP	5,04 %
OTP Bank törzsrészvény	5,00 %
BANCA TRANSILVANIA	4,87 %
OMV PETROM SA	4,48 %
MOL Nyrt. részvény demat	4,40 %
Allegro.eu SA	4,36 %
KGHM Polska SA	4,12 %

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