VIG INNOVATIONTREND ESG EQUITY FUND

CZKh-I sorozat CZK HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Befektetési Alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely a különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetéssel, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába tartoznak, így iparágaikon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat.
A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül, továbbá tarthat a portfóliójában hazai és nemzetközi állampapírok mellett hazai és nemzetközi részvényeket is, valamint köthet betét és repó ügyleteket, illetve a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és az innováció által képesek hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A technológiai innovációhoz köthető trendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az Alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az Alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az Alap piacán október turbulens hónap volt. A befektetési univerzum magját adó félvezető- és nagy kapitalizációjú technológiai részvények a piac legnagyobb vesztesei közé tartoztak, miközben a tőke a defenzív szektorok felé áramlott. A chipszektor az október 6-i csúcsáról tíz nap alatt mintegy 16%-ot esett, nyolc egymást követő vesztes nappal, ami 2008 óta a leghosszabb ilyen sorozat volt. Az eladásokat a magas olajár és kötvényhozamok mellett az AI-beruházások megtérülésével kapcsolatos kételyek hajtották. A hónap második felében a gyorsjelentések újabb hullámot indítottak: a Meta beszámolója utáni napon a chipindex 6,7%-ot, az Intel előrejelzése nyomán a hónap utolsó napján 7,2%-ot esett. A hyperscalerek gyorsjelentései kettős képet mutattak. A kereslet erős maradt, a piac figyelme azonban a beruházások finanszírozására terelődött. A Meta 135– 145 milliárd dollárra emelte idei beruházási tervét, és szabad cash flow-ja negatívba fordult. Az Alphabet 9 milliárd dolláros negatív szabad cash flow-t jelentett, amire a részvény egy nap alatt 12%-ot esett. Az Intel a negyedik negyedévre a vártnál jóval gyengébb bevételt jelzett előre a PC-piac zsugorodása, a memóriachipek drágulása és izraeli gyárában történt robbanás miatt, a részvény pedig egy nap alatt közel 30%-ot esett. A szektor fundamentumai ugyanakkor nem romlottak: az ASML rekord negyedéves árbevételt ért el, és jelezte, hogy a 2027– 28-ra tervezett kapacitása sem fedezi teljesen a keresletet. Előretekintve két tényező érdemelhet figyelmet. Az Anthropic november elején benyújtotta módosított tőzsdei tájékoztatóját, a bevezetés időzítését azonban a sajtóértesülések szerint a befektetői kételyek veszélyeztethetik. A félidős választásokon győztes demokraták pedig az adatközpontok kiépítésének szigorúbb szabályozása felé terelhetik a szakpolitikát. A hónap során folytattuk a félvezető-kitettség növelését, a hónap végén pedig chiptervező szoftvercégek részvényeit is vásároltunk. A koreai indexpozíciót részben visszaépítettük. A vételeket a széles technológiai és szoftver-ETF-ek, az Oracle és az Adobe eladásából, valamint a fogyasztói és telekommunikációs pozíciók zárásából finanszíroztuk.

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:	HU0000733001
Indulás:	2024.05.02
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	34 732 028 USD
CZKh-I sorozat nettó eszközértéke:	356 833 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,427330 CZK

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	50,50 %
Nemzetközi részvények	41,37 %
Kincstárjegyek	0,62 %
Számlapénz	8,11 %
Kötelezettség	-0,50 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,10 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	9,83 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,88 %

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 INNOVATIONTREND ESG EQUITY FUND

CZKh-I sorozat CZK HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

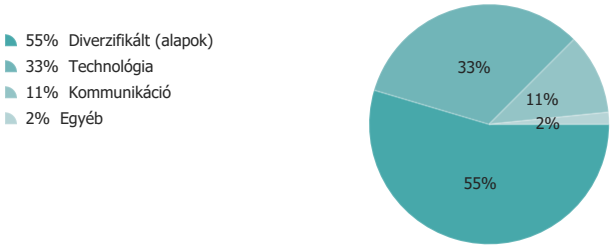
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	5,08 %	
indulástól	15,31 %	
1 hónap	-10,62 %	
3 hónap	-2,97 %	
2025	16,55 %	

Devizánkénti megoszlás



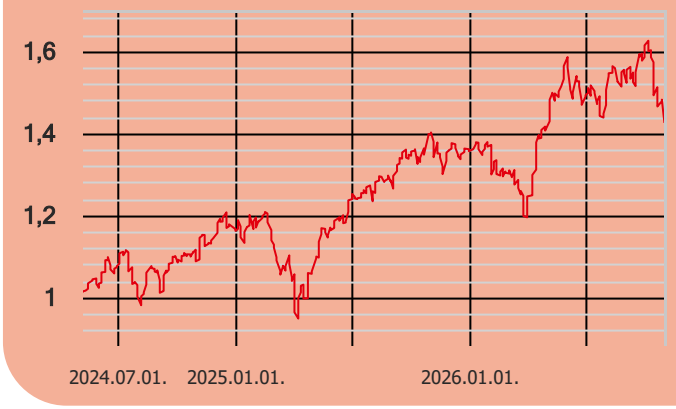
A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG INNOVATIONTREND ESG EQUITY FUND CZKh-I sorozat CZK

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	19,75 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	20,72 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	20,72 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
NASDAQ 100 E-MINI Dec26 Vétel	9,86 %
Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	6,01 %
NVIDIA Corp	5,78 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	4,31 %
Alphabet Inc	4,25 %
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D	3,80 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	3,74 %
Microsoft Corp	3,46 %
Invesco Nasdaq 100 ETF	3,36 %
Micron Technology Inc	3,31 %

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