# VIG CENTRAL EUROPEAN EQUITY FUND

USD-IP sorozat USD HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

## 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%-átnem 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 eszközértékénekarányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az október kihívásokkal teli hónap volt a közép-európai részvénypiacok számára, bár a benchmark euróban számolva lényegében stagnált (+0,08%), miközben a globális részvénypiacok 0,90%-kal emelkedtek. A Central European Részvény Alap a hónap során 0,08 százalékponttal alulteljesítette benchmarkját. A régió piaci hangulatát geopolitikai bizonytalanság, az emelkedő globális kötvényhozamok és az euróövezet gazdasági bizalmi indexének romlása egyaránt befolyásolta. A geopolitikai feszültségek közül kiemelkedett egy rövid ideig tartó orosz helikopteres légtérsértés a lengyel légtérben, amely átmeneti nyomást gyakorolt a zloty árfolyamára. A globális kötvényhozamok emelkedését a magas olajárak és a vártnál ellenállóbb amerikai gazdasági adatok támogatták, miközben az euróövezeti gazdasági bizalmi index szeptemberben 97,9 pontra csökkent. Lengyelország államadós-besorolásának Moody's általi leminősítését a piacok nagyrészt már beárazták. A benchmark legnagyobb pozitív hozzájárulói közé az LPP és a PKO Bank tartozott, amelyek profitáltak a lengyel fogyasztási és pénzügyi szektor vállalatai iránt továbbra is élénk befektetői érdeklődésből. Az Allegro árfolyamát a szektor kedvező teljesítménye támogatta. A negatív oldalon a PKN Orlen és a Romgaz teljesítménye rontotta a benchmark eredményét az energiaszektort érintő kedvezőtlen piaci folyamatok miatt, míg az OTP Bank árfolyamára a Luminor felvásárlásával, valamint az oroszországi érdekeltség jövőjével kapcsolatos kérdések gyakoroltak nyomást. Az Alap nettó részvénykitettsége 102% volt, ami mérsékelten meghaladta a 100%-os semleges szintet. A Petrom-ban és az LPP-ben fenntartott felülsúlyozott pozíciók pozitívan járultak hozzá a relatív teljesítményhez, ahogyan az Allegro felülsúlyozása is. A CEZ -ben és a Hidroelectrica-ban tartott alulsúlyozott pozíciók ugyanakkor összességében semleges hatást gyakoroltak az Alap benchmarkhoz viszonyított teljesítményére.

## 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: | HU0000730346 |
| Indulás: | 2022.07.18 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 80 532 688 545 HUF |
| USD-IP sorozat nettó eszközértéke: | 231 072 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 3,509550 USD |

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|---|---|
| Nemzetközi részvények | 78,88 % |
| Magyar részvények | 15,80 % |
| Kollektív értékpapírok | 0,97 % |
| Számlapénz | 4,46 % |
| Kötelezettség | -0,23 % |
| Követelés | 0,12 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,00 % |
| **Összesen** | **100,00 %** |
| Származtatott ügyletek | 6,43 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 106,41 % |

**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

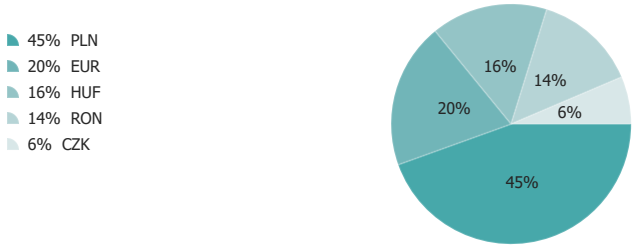
# VIG CENTRAL EUROPEAN EQUITY FUND

USD-IP sorozat USD HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

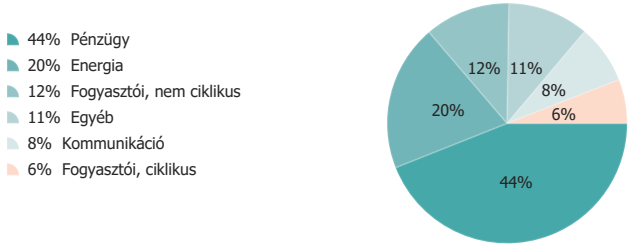
## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|---|---|---|
| YTD | 22,16 % | 22,91 % |
| indulástól | 34,02 % | 33,79 % |
| 1 hónap | -1,49 % | -1,34 % |
| 3 hónap | -1,66 % | -1,70 % |
| 2025 | 73,64 % | 72,21 % |
| 2024 | 3,91 % | 4,66 % |
| 2023 | 45,33 % | 42,47 % |

### Devizánkénti megoszlás



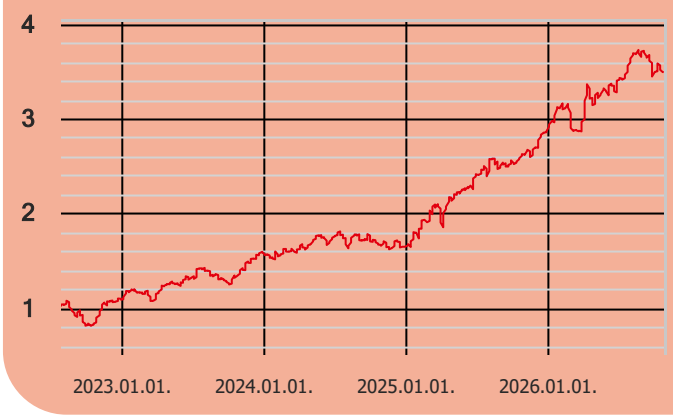

### A részvények szektoronkénti megoszlása




### A részvények országonkénti megoszlása




## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE




VIG CENTRAL EUROPEAN EQUITY FUND USD-IP sorozat USD

## KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 18,24 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 17,92 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 19,15 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 21,18 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | |
|---|---|
| Polski Koncern Naftowy | 8,32 % |
| PKO Bank | 7,59 % |
| Erste Group Bank AG | 7,10 % |
| OTP Bank törzsrészvény | 6,36 % |
| LPP | 5,35 % |
| Allegro.eu SA | 5,06 % |
| BANCA TRANSILVANIA | 5,04 % |
| OMV PETROM SA | 4,64 % |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ | 3,87 % |
| KRKA | 3,54 % |

**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