VIG MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY RÉSZALAP

R sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Részalap célja, hogy a BUX Index mozgásait leképezze, vagy azt meghaladja. A BUX Index a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, amely a legnagyobb kapitalizációval és forgalommal rendelkező magyar részvények ármozgását tükrözi.
A Részalap indexkövető befektetési stratégiát követ, így árfolyammozgásai nagyfokú együttmozgást mutatnak a referenciaindexével. Az Alapkezelő ugyanakkor a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. §.-ban meghatározott kritériumoknak megfelelve dönthet egyes papírok alul-vagy felülsúlyozása mellett.
A Részalap vonatkozásában a portfólióban szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától legfeljebb 5 százalékponttal tér el. A súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciót is, megfelelve ezzel a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. § előírásainak.
Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a részvény befektetéseken belüli arányokat úgy határozza meg, hogy a Részalap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, azaz a Részalap által meghirdetett benchmark hozamát leképezze vagy annál magasabb eredményt érjen el.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Októberben a pénz- és tőkepiaci képet három, egymást erősítő erő alakította: a mesterséges intelligenciához kötődő beruházási ciklus finanszírozhatóságával kapcsolatos kételyek, a tartósan magas reálhozamok, valamint a közel-keleti eszkaláció miatt 110 dollár fölötti olajár. A Federal Reserve az októberi ülésén szinten tartotta az irányadó kamatlábakat, pedig egy hónapja még kamatemelés volt árazva. A 10 éves hozam az 5,3%-os csúcsról 5% alá süllyedt. Ebben nem a dezinfláció játszott szerepet, hanem az AI-kapcsolt kötvénykínálat mérséklődésére vonatkozó várakozások. A hónap elején még új S&P 500-csúcs született, ezt azonban a félvezetőgyártó részvények 2008 óta leghosszabb eső szériája követte. A fő kockázat változatlanul a november 3-i időközi választás, és az azt követően valószínűsíthető amerikai katonai csapás Irán ellen. Európában az infláció 3% fölött ragadt, így az Európai Központi Bankon belül a további szigorítás felé billen a mérleg. A francia hozamfelár több, mint 170 bázispontra tágult, a 10 éves hozam ideiglenesen átlépte az 5%-ot. Az autóipart és a luxusszektort a kínai kereslet gyengesége húzta le, az AI-kapcsolt villamosítási papírokat pedig a globális hangulat.
A nemzetközi részvénypiacokat októberben változékony befektetői hangulat jellemezte. A piaci figyelem középpontjában az amerikai inflációs folyamatok, a mesterséges intelligencia kapcsolt vállalatok kilátásai, valamint a közel-keleti geopolitikai feszültségek és az olajárak alakulása álltak. A régiós részvénypiacok részben az erősödő dollár hatására valamelyest alulteljesítették a nemzetközi piacokat. A magyar részvénypiac ugyanakkor 0,05%-os havi teljesítményével felülteljesítette a közép-európai régiós indexet, amely 1%-os visszaeséssel zárta a hónapot. A makrogazdasági környezet összességében támogatóan hatott a hazai piacra. A MNB változatlanul hagyta az irányadó kamatot, fenntartva a hiteles inflációellenes monetáris politikai keretrendszert, miközben az új kormány költségvetési tervei és az euró bevezetésére vonatkozó ütemterv középtávon is kiszámíthatóbb gazdaságpolitikai keretet vetíthetnek előre. Az index teljesítményéhez a Richter és a Magyar Telekom járult hozzá a legnagyobb mértékben, tükrözve a befektetők defenzívebb részvények irányába történő elmozdulását. Ezzel szemben a bankszektor gyengélkedése, elsősorban az OTP és az MBH Bank árfolyamának alakulásán keresztül, negatívan befolyásolta az index teljesítményét. Az Alap a hónap során felülsúlyozta a MOL részvényeit, miközben teljes részvénykitettségét 100%-on tartotta.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% BUX Index
ISIN kód:	HU0000727482
Indulás:	2021.11.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 930 300 710 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	4 041 868 625 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,438551 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Magyar részvények	98,66 %
Számlapénz	1,60 %
Kötelezettség	-0,27 %
Követelés	0,01 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	2,97 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,95 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

OTP Bank törzsrészvény
MOL Nyrt. részvény demat
Richter Nyrt. Részv. Demat

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

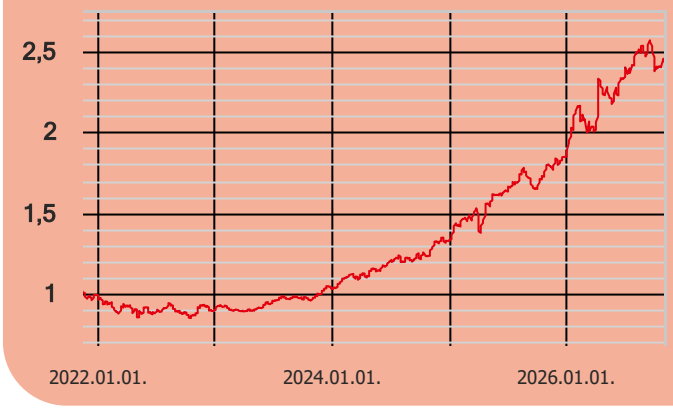
VIG MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY RÉSZALAP

R sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	31,55 %	30,82 %
indulástól	19,62 %	17,24 %
1 hónap	0,06 %	0,05 %
3 hónap	-0,87 %	-0,98 %
2025	39,17 %	39,97 %
2024	26,49 %	20,48 %
2023	17,91 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY RÉSZALAP R sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	19,43 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	19,21 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	15,98 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	14,70 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

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