VIG MEGATREND EQUITY FUND

EUR-RP sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az Alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek 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 hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5%alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az Alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az Alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A vagyonkezelő 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Október nehéz hónap volt az Alap fókuszterületein. A hónap folyamán a technológiai szektor, amely az előző hónapokban szinte egyedül tartotta a felszínen a piacot, a korrekció középpontjába került, miközben az energia- és a defenzív szektorok vették át a vezetést. A kötvényhozamok a hónap elején tovább emelkedtek: az amerikai tízéves hozam október 1-jén 5,34%-ra, 2002 óta nem látott szintre ugrott, mielőtt a hónap végére 5% közelébe húzódott vissza. A Fed október 28-án változatlanul hagyta a 3,75– 4,00%-os kamatsávot, két döntéshozó azonban már azonnali emelés mellett szavazott, a piac pedig decemberre szinte biztosra veszi a következő lépést. A piac szerkezete megfordult a szeptemberihez képest. Az S&P 500 0,9%-ot esett, a Nasdaq Composite pedig 5,3%-ot veszített, ami az index 2025 márciusa óta leggyengébb hónapja volt. A faktorok közül a momentum és a növekedési részvények estek a legnagyobbat. A hónap fő kérdése az AI-beruházások finanszírozása lett. A gyorsjelentési szezonban több hyperscaler szabad cash flow-ja negatívba fordult: az Alphabet a 2004-es tőzsdei bevezetése óta legnagyobb napi esését szenvedte el, a Meta pedig szavazati jog nélküli részvényosztályt hoz létre a tőkebevonás megkönnyítésére. A piacot már nem a kereslet, hanem az foglalkoztatja, meddig finanszírozható a kiépítés 5% körüli hozamkörnyezetben. A chipszektor nyolc egymást követő napon esett, ami 2008 óta a leghosszabb ilyen sorozat. A hónap zárását követően a félidős választásokon a demokraták mindkét házban többséget szereztek. A piac első reakciója pozitív volt, egy nappal később azonban erős eladási hullám söpört végig a technológiai szektoron, mivel a befektetők az adatközpontok kiépítésének szigorúbb szabályozásától tartanak. Ez a következő hónapok egyik fő kockázata lehet. A hónap során szűkítettük a tematikus diverzifikációt: csökkentettük vagy eladtuk az egészségügyi, a pénzügyi, a vízgazdálkodási és a szélenergia-pozíciókat, és mérsékeltük a szoftverkitettséget. A felszabaduló forrásokat, valamint a széles AI-ETF-ből kivont tőkét a félvezetőszektorba csoportosítottuk át, közvetlen részvénypozíciókon (Nvidia, Broadcom, AMD) és egy litográfiai fókuszú ETF-en keresztül. A koreai indexpozíciót részben visszaépítettük.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index
ISIN kód:	HU0000705520
Indulás:	2007.07.09
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	102 794 564 EUR
EUR-RP sorozat nettó eszközértéke:	7 508 263 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,016847 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	61,81 %
Nemzetközi részvények	26,77 %
Számlapénz	12,37 %
Kötelezettség	-0,29 %
Követelés	0,12 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,78 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	8,83 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,89 %

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 MEGATREND EQUITY FUND

EUR-RP sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

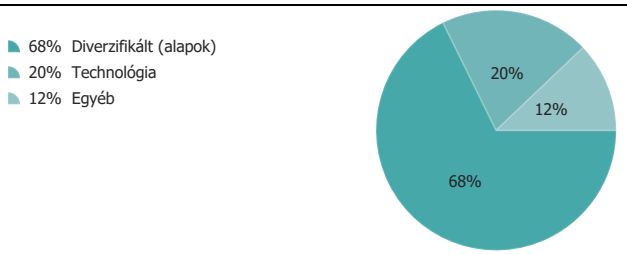
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	8,73 %	16,50 %
indulástól	2,74 %	6,75 %
1 hónap	-3,22 %	-0,23 %
3 hónap	0,60 %	2,76 %
2025	5,89 %	8,62 %
2024	21,90 %	24,59 %
2023	11,64 %	17,83 %

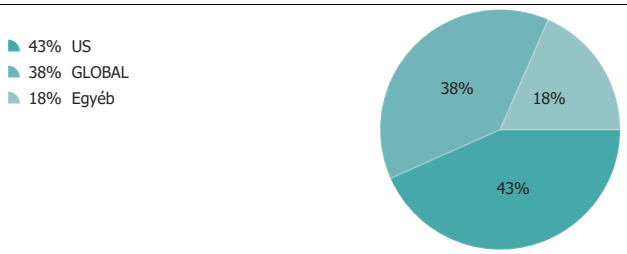
Devizánkénti megoszlás



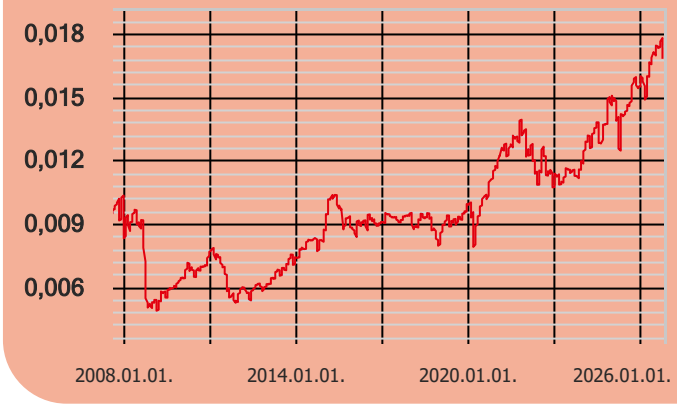
A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG MEGATREND EQUITY FUND EUR-RP sorozat EUR

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	13,07 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	10,01 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	15,46 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	16,18 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
NVIDIA Corp	4,94 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	4,75 %
Future of Defence UCITS ETF	4,67 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	4,62 %
Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF	4,37 %
Corgi Lithography & Semiconductor Photonics ETF	3,74 %
Microsoft Corp	3,57 %
Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	3,10 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	3,07 %
MSCI EmgMkt Dec26 Vétel	3,05 %

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