VIG MONEYMAXX FELTÖREKVŐ PIACI ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy aktív portfóliókezeléssel, az eszközosztályok közti és eszközosztályokon belüli eszközallokációval olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely 3 éves időtávon a befektetők számára a referenciamutatónál magasabb évesített tőkenövekedést ér el. Az Alap elsősorban feltörekvő piacokon keres befektetési lehetőségeket. A befektetési célok megvalósítása érdekében az Alap portfóliójába tartozó eszközcsoportok szabadon változtathatók egy előre meghatározott kockázati profil követése nélkül. Az Alap úgynevezett "teljes hozamú" alap, ami több eszközosztályba is fektethet, azaz ahelyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrálna, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető eszközök kombinációjába összpontosítja befektetéseit. Az Alap nem kíván egy fix indexetkövetni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvényportfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, összetétele az Alap hozamcéljának elérése érdekében dinamikusan változhat. Az Alap befektetéseinek fókuszában a feltörekvő piacok állnak. Az Alap elsősorban a feltörekvő piaci helyi devizás állampapírok, keménydevizás állam-és vállalati kötvények és részvénypiacok között allokálja eszközeit, az aktuális piaci várakozásainak megfelelően. Az Alap így kamatkockázatot, árfolyamkockázatot, hitelkockázatot és részvénypiaci kockázatot is vállalhat. Az Alap a feltörekvő piacokon kívül más régiókban és piacokon (pl. árupiacok) is felvehet pozíciókat. Az Alap a devizapozícióit túlnyomórészt fedezi, de lehetősége van nyitott devizapozíció felvételére is. Az Alap a portfólió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős és futures pozíciókat is nyithat.

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.

Az Alap árfolyama esett októberben. A legjobb teljesítményt a fejlett piaci kötvények az energiaszektor részvények és a mid-cap kitettségeink produkálták, míg a feltörekvő piaci és technológiai pozícióink ezt sajnos több, mint kompenzálták. A hónap során az Alap kockázati kitettségét fokozatosan emeltük, rotálva a jobban teljesítő szektorok felé.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index + 1,7%
ISIN kód:	HU0000703145
Indulás:	2003.12.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	15 253 154 411 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	7 844 214 057 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,397123 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	23,23 %
Államkötvények	20,59 %
Kollektív értékpapírok	19,10 %
Nemzetközi részvények	13,69 %
Magyar részvények	7,58 %
Jelzáloglevelek	1,42 %
Számlapénz	13,82 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,32 %
Kötelezettség	-1,20 %
Követelés	0,45 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	101,76 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	119,14 %

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

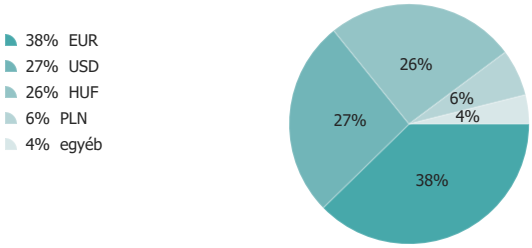
VIG MONEYMAXX FELTÖREKVŐ PIACI ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

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

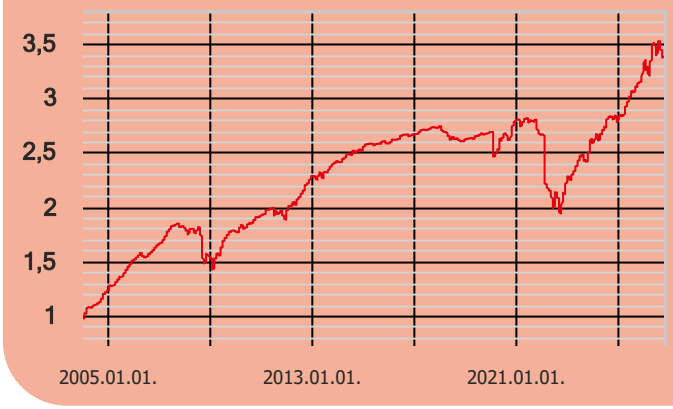
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	5,86 %	6,32 %
indulástól	5,49 %	5,19 %
1 hónap	-1,58 %	0,55 %
3 hónap	-1,19 %	1,66 %
2025	14,00 %	7,73 %
2024	7,15 %	7,29 %
2023	22,30 %	9,93 %

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG MONEYMAXX FELTÖREKVŐ PIACI ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP A sorozat

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	10,26 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,25 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,32 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	10,88 %
WAM (átlagos lejárat)	2,26 év
WAL (átlagos élettartam)	3,26 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
EURO-BUND FUTURE Dec26 Vétel	12,33 %
MNB261105	9,17 %
E-Mini Russ 2000 Dec26 Vétel	5,14 %
EURO-BUND FUTURE Dec26 Vétel	3,52 %
MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR	3,50 %
US 10YR NOTE (CBT)Dec26 Vétel	3,43 %
Erste Group Bank AG	3,02 %
USGB 2044/11/15 3%	2,86 %
POLGB 2033/10/25 6%	2,62 %
MOL 2027/10/08 1,5%	2,35 %

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