VIG OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken és részvényeken keresztül. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. Az Alap benchmarkkal rendelkezik, azonban egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az Alap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A likviditás biztosítása érdekében az Alap hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. befpol Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

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 negatív hozamot ért el októberben, és a referenciaindexet minimálisan alul teljesítette. Októberben az amerikai piacok vegyesen teljesítettek. A Russel 2000 index pozitívan zárt, de a Nasdaq és az S&P 500-as index negatívan teljesített. Ez a diszkrepancia véleményünk szerint még komoly problémákat okozhat a következő hónapokban. Az amerikai novemberi időközi választások turbulenciákat okozhatnak a piacokon, ha a demokrata párt a kongresszusi és a szenátusi házban is többséget szerez. Az indexek a fontosabb mozgó átlagok alatt voltak, ami sérülékennyé teheti a piacokat. Októberben kis mértékben tovább növeltük a Vonovia kitettséget, ezenkívül vettünk Lumentum részvényeket, de ezt el is adtuk. A hónap végén az Alap minimális alulsúlyban volt a referencia indexszel szemben.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI World Net Total Returr USD Index
ISIN kód:	HU0000736251
Indulás:	2025.08.11
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	71 559 241 704 HUF
CZKh-RP sorozat nettó eszközértéke:	2 814 830 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,169138 CZK

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	75,47 %
Kincstárjegyek	19,50 %
Államkötvények	0,69 %
Nemzetközi részvények	0,24 %
Számlapénz	4,54 %
Kötelezettség	-0,44 %
Követelés	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	54,71 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	123,27 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

US T-BILL 12/03/26 (Amerikai Egyesült Államok)

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 OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND

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

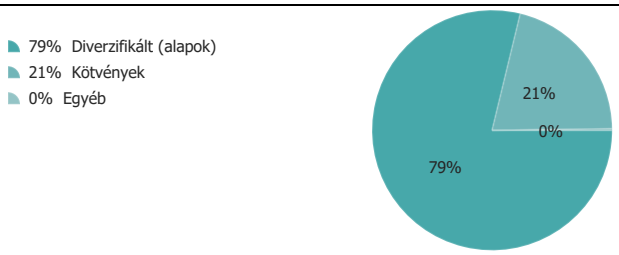
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	13,41 %	10,85 %
indulástól	13,64 %	15,85 %
1 hónap	-1,53 %	-0,78 %
3 hónap	0,51 %	0,58 %

Devizánkénti megoszlás



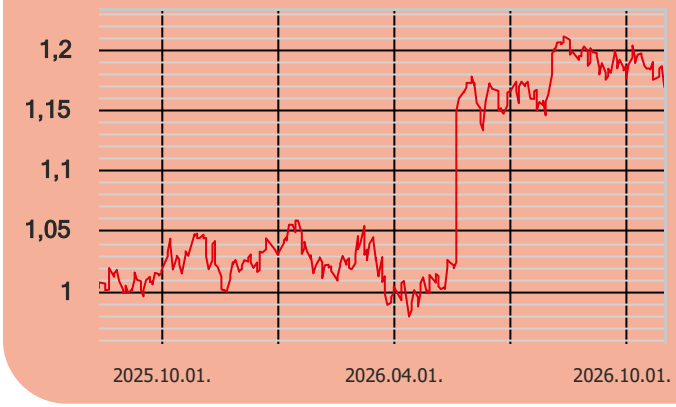
A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND CZKh-RP sorozat CZK

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	16,63 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	10,78 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	15,26 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	15,26 %
WAM (átlagos lejárat)	0,12 év
WAL (átlagos élettartam)	0,13 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
S&P500 EMINI FUT Dec26 Vétel	17,73 %
US T-BILL 12/03/26	10,01 %
SPDR MSCI World UCITS ETF	9,60 %
US T-BILL 05/13/27	9,51 %
Invesco MSCI World UCITS ETF	9,43 %
iShares MSCI World ETF USD	9,39 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	8,80 %
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF	4,64 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF	4,56 %
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	4,44 %

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