VIG SMART MONEY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben az Alapkezelő alapvetően a mögöttes VIG befektetési alapokon keresztül a lehető legnagyobb hozam elérésére törekszik közepes kockázati szint mellett. E célt úgy kívánja az Alap elérni, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközosztályokat, befektetési alapokat, amelyek a legnagyobb felértékelődési potenciállal bírnak és befektetéseket valósít meg befektetési jegyek, illetve kollektív befektetési papírok vásárlásán keresztül.
Az Alap elsősorban a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkéjét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által.
Közvetve az Alap képes elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénypiacok, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált illetve OTC származékos termékek, árupiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt.
A likviditás biztosításának érdekében, az Alap az ÁKK által kibocsátott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában.
Az Alap aktívan alkalmaz kockázatkezelési eljárásokat, valamint gondosan választja meg a magasabb kockázatú befektetések pozíció méretét. Mivel a befektetések köre magában foglal külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az Alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. A törvény szerinti kötelességünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az Alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az Alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alapból sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alapot, VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alapot, VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, VIG BondMaxx Total Return Kötvény Alapot és VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot, VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alapot és a VIG Panoráma Total Return Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában.

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.
Októberben kismértékben csökkent az Alap árfolyama. A fejlett részvénypiacokon ágazati rotáció, illetve a technológiai szektor korrekciója jellemezte 2026 októberét, miközben az szélesebb indexek viszonylag stabilak maradtak (például az MSCI World és a globális piacokat reprezentáló fejlett piaci mutatók mindössze 0,5– 0,8% körüli mérsékelt csökkenéssel zártak). A felszín alatt azonban komoly mozgások zajlottak: a befektetők körében felerősödtek a mesterséges intelligencia (MI) beruházások megtérülésével kapcsolatos aggodalmak, ami komoly nyomás alá helyezte a nagy technológiai óriásokat, és a Nasdaq Composite index több mint 5%-os zuhanásához vezetett. Ezzel párhuzamosan a növekedési részvényekből látványos tőkeáramlás indult meg az értékalapú és defenzívebb szektorok felé, így az energia-, a közmű- és a mindennapi fogyasztási cikkeket gyártó vállalatok kifejezetten jól teljesítettek a hónap folyamán. A portfolióban szerepelő abszolút hozamú alapjaink valamelyest veszítettek értékükből, főként a régiós részvényekben is tapasztalható visszaesés miatt. A forint ezzel párhuzamosan gyengült, ami ugyanakkor kedvező volt a deviza-kitettséget tartó smart-béta stratégiáink forintban számolt teljesítményére. A hónap során három új smart-béta stratégiát is elindítottunk, amik pozitívan járultak hozzá a smart-béta portfólióresz teljesítményéhez.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000726450
Indulás:	2021.02.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 377 526 681 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	136 915 510 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,497140 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	87,27 %
Államkötvények	6,77 %
Kincstárjegyek	5,18 %
Kötelezettség	-2,93 %
Követelés	2,60 %
Számlapénz	1,12 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- VIG Maraton Selection Alap
- VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- VIG Active Beta Flexible Allocation Befektetési Alap

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

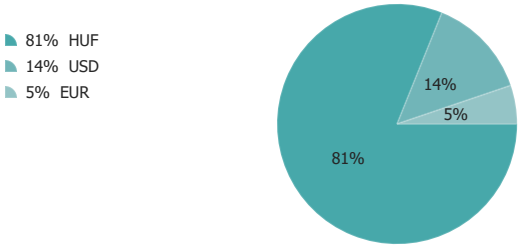
VIG SMART MONEY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

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

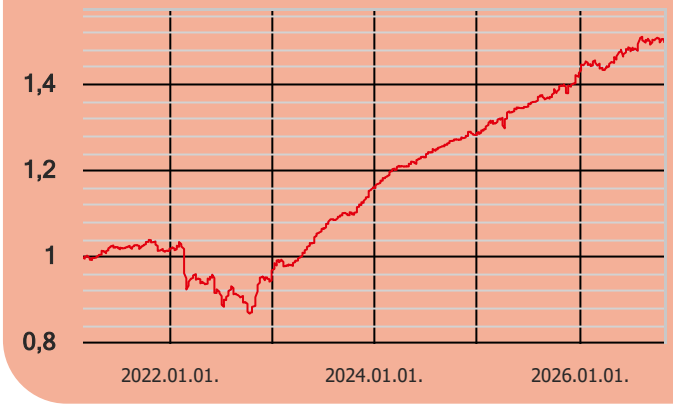
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	5,68 %	
indulástól	7,33 %	
1 hónap	-0,30 %	
3 hónap	0,65 %	
2025	10,42 %	
2024	10,20 %	
2023	23,20 %	

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG SMART MONEY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA R sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	3,44 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	3,15 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	6,26 %
WAM (átlagos lejárat)	0,15 év
WAL (átlagos élettartam)	0,16 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
VIG Maraton Selection Alap	19,70 %
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	19,27 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	19,02 %
VIG Active Beta Flexible Allocation Befektetési Alap	10,63 %
Magyar Államkötvény 2027/A	5,74 %
D270217	5,19 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	4,63 %
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	3,97 %
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	2,52 %
SPDR S&P 500 ETF (USD)	1,91 %

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