VIG SOCIALTREND ESG EQUITY FUND

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Befektetési Alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a hosszútávon zajló demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő részvénybefektetéssel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és elöregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamataiból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból.
A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül, továbbá tarthat a portfóliójában hazai és nemzetközi állampapírok mellett hazai és nemzetközi részvényeket is, valamint köthet betét és repó ügyleteket, illetve a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és a demográfiai és társadalmi változások által jól pozícionáltak hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A demográfiai és társadalmi változásokhoz köthető trendek 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 hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

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 számára október kedvező hónap volt. A technológiai szektorból kiáramló tőke a defenzív szektorok felé fordult, amiből a befektetési univerzumot adó egészségügyi és fogyasztói részvények is profitáltak. A szeptemberi vesztesek visszapattantak: az alapvető fogyasztási cikkek szektora 11,6%-ot emelkedett, és az egészségügyi, valamint a ciklikus fogyasztási szektor is pozitív hónapot zárt. Az elhízás elleni készítmények piacán az Eli Lilly tovább növelte előnyét. A harmadik negyedéves árbevétele 39%-kal nőtt, a Mounjaro eladásai 65%-kal emelkedtek, a vállalat pedig 91– 92 milliárd dollárra emelte idei bevételi előrejelzését. A luxusszektorban nem jött el a fordulat. Az LVMH harmadik negyedéves organikus növekedése 1%-ra lassult, a divat- és bőráru-üzletág 5%-kal zsugorodott a kínai kereslet romlása miatt, a kivétel ismét az ékszer- és óraszegmens maradt. Az Alapban a hónap során jelentős változások nem történtek az allokáció összetételében.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000733068
Indulás:	2024.05.02
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 956 646 USD
CZKh-I sorozat nettó eszközértéke:	306 081 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,224324 CZK

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	64,72 %
Nemzetközi részvények	29,65 %
Számlapénz	5,64 %
Követelés	0,24 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

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 SOCIALTREND ESG EQUITY FUND

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

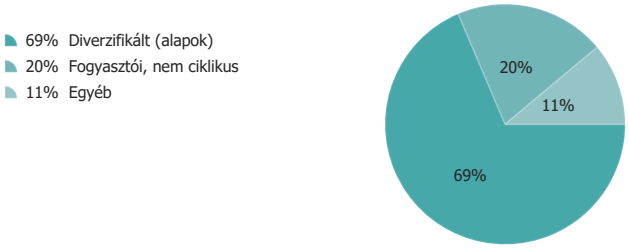
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	7,51 %	
indulástól	8,44 %	
1 hónap	6,62 %	
3 hónap	4,60 %	
2025	10,18 %	

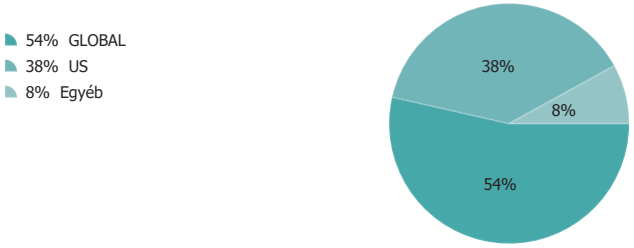
Devizánkénti megoszlás



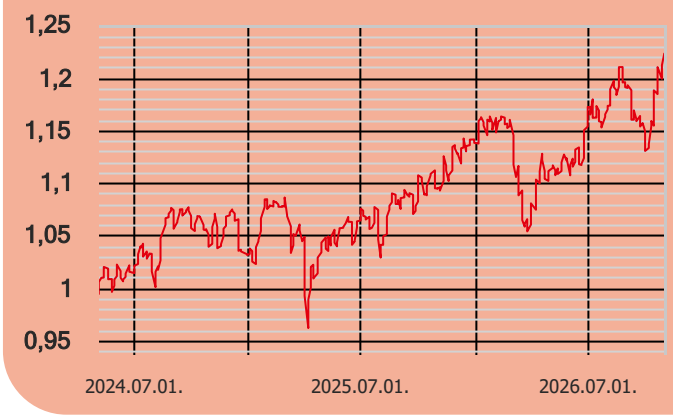
A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG SOCIALTREND ESG EQUITY FUND CZKh-I sorozat CZK

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	11,01 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	12,37 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	12,37 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	7,61 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	6,00 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	5,77 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USI	5,72 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	5,49 %
Ishares Nasdaq Biotechnology ETF	5,17 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,39 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUI	4,24 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	4,03 %
Eli Lilly & Co	3,12 %

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