

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Részalap célja egy olyan jól diverzifikált részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a fejlett európai országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénypiaci teljesítményéből. A Részalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni az európai részvénypiacokra történő befektetéseken keresztül. Az Alap az európai gazdaság sokszínűségét és növekedési potenciálját használja ki, lehetőséget adva a Befektetőknek arra, hogy részesedjenek az európai vállalatok sikeréből. A célok megvalósulását a Részalap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A befektetési alap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyongazdálkodóknak lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen a Részalap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvénypiaci kitétséggel rendelkezik, a Részalapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A Részalap eszközeit forintban (HUF) tartja nyilván.

A Részalap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. A Részalap földrajzi specifikációval (fejlett európai országok) rendelkezik, azonban ezen országok részvénypiacai különböző devizában vannak denominálva. A Részalap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (EUR). A Részalap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (EUR) szemben. A vagyongazdálkodó diszkrécionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett a Részalap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény- és indexügyletek alkalmazása is megengedett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A szezonálisan gyengének tartott szeptemberben az amerikai részvénypiacok csúcs közeli szintről indultak, de a hónap közepén jelentős korrekció történt. A soft-landing narratíva a hónap elején még tartotta magát, mivel az inflációs adatok alacsonyok voltak. A befektetők a szokásosnál nagyobb figyelemmel várták a FED kamatdöntését, és hónap elején még a soft-landinggel egybevágó 25 bázispontos csökkentés volt a valószínűbb. Ezt támogatták olyan pozitív makroadatok, mint az alacsony infláció és GDP növekedés előrejelzés. A munkaerőpiaci adatok azonban aggasztó jelet mutattak, a foglalkoztatás növekedése lassult, mindezek hatására végül a FED 50 bázispontos kamatvágást hajtott végre. A magasabb vágásra a részvénypiac pozitívan reagált. A döntés hozzájárult a dollár átmeneti gyengüléséhez, valamint a rövid hozamok csökkenéséhez. Magyarországon az infláció fokozatos mérséklődése pozitívumot jelentett, de a magyar export mérséklődése, különösen az autópári termékek terén, tovább súlyosbította a gazdasági kilátásokat. A forint árfolyama ingadozott, elsősorban a nemzetközi kamatdöntések körüli bizonytalanságok miatt. Az általános hangulatot a nemzetközi gazdasági lassulás és az európai recessziós félelmek erősen befolyásolták. Az energiaárak enyhülése kedvezett a magyar gazdaságnak, de az ipari termelés és a belső fogyasztás továbbra is nyomás alatt maradt, ami korlátozta a piacok növekedési potenciálját. A MNB újabb 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, ami így már 6,50%-on áll.

Május elejétől a Részalap befektetési stratégiája jelentősen átalakult. Az új Részalap célja egy olyan jól diverzifikált részvényalap létrehozása, amely részesedhet a fejlett európai országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénypiaci teljesítményéből. A Részalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni az európai részvénypiacokra történő befektetéseken keresztül. Forintban mérve kis pozitív teljesítményt tudtak felmutatni az európai tőzsdék szeptemberben, az alapanyag és az ingatlan szektor jól teljesített, de ezzel szemben az egészségügyi szektor és az energia szektor jelentősen rontotta a havi hozamot. A vártnál szigorúbb, emelkedő inflációra számítók, és így a további kamatvágással nem siető EKB híre nyomás alatt tartotta az autógyártókat is, ahol érkezett két jelentős profi warning a Mercedes és a Volkswagen részéről, mindkét vállalat a gyengébb keresletre és a fokozódó árversenyre hivatkozott. A hónap vége felé azonban Kínában egy jelentős stimulus csomag érkezett: a monetáris mellé érkező komoly fiskális stimulus ígérete alágyújtott azon európai vállalatoknak is, amelyek bevételnek egy része Kínából származik, így jelentősen emelkedtek az európai luxuscikkeket gyártó vállalatok.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% MSCI Europe Net Total Return EUR Index |
| ISIN kód: | HU0000716105 |
| Indulás: | 2016.03.07 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 1 036 345 469 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 392 604 159 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,373269 HUF |

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|--|-----------------|
| Kollektív értékpapírok | 99,90 % |
| Kötelezettség | -6,38 % |
| Számlapénz | 4,10 % |
| Követelés | 2,39 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |

iShares Core MSCI Europe UCITS ETF
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE (CEU2 FP) UCITS ETF DR
Xtrackers MSCI Europe (XMEU GY) UCITS ETF
SPDR MSCI Europe UCITS ETF
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE EXIE GR
Xtrackers Stoxx Europe 600 (XSX6 GY) UCITS ETF

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 3,77 % | 0,81 % |
| 1 hónap | 0,74 % | 0,82 % |
| 3 hónap | 2,63 % | 2,98 % |
| 2023 | 17,05 % | |
| 2022 | -11,06 % | |
| 2021 | 4,61 % | |
| 2020 | 5,34 % | |
| 2019 | 10,92 % | |
| 2018 | -4,93 % | |
| 2017 | 4,84 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2024.09.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 7,34 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 10,68 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 8,15 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 8,83 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajta, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb 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 megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu