

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a feltörekvő piaci országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap nem fektet kínai kibocsátású állam- és vállalati kötvényekbe. Az Alap elsősorban devizában kibocsátott feltörekvő piaci kötvényeket vásárol. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, szuprnacionális, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású és átváltható kötvények. Az Alap befektetései során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábón nyugvó (fundamentumok, értékeltségi szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzésre és helyzetértékelésre támaszkodva dönt a vállalandó kamat- és hitelkockázat mértékéről és a regionális allokációról. Az Alap befektetései magját feltörekvő piaci országok devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják. Az Alap portfóliójának összeállításánál az Alapkezelő közepes kockázati szint elérésére törekszik. Az Alapban adóbesorolásra vonatkozó korlátot nem állítunk fel. Az Alap derivatív ügyleteket fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az Alap tarthat még tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az Eurózónában a kompozit beszerzési menedzserindex 48,9-re csökkent a múlt hónapban, ami arra utal, hogy a gazdasági aktivitás stagnált a negyedév végén. Az Ifo intézet üzleti hangulat indexe szeptemberben már egymást követő 4. hónapja esik, és különösen a feldolgozóipari index teljesít gyengén. Az USA-ban a fogyasztói bizalom annak ellenére lassult tovább szeptemberben, hogy a friss heti munkanélküli segély kérelmek szintje alacsony maradt. Kína mind fiskális, mind pedig monetáris téren szeretné élénkíteni a gazdaságot, ezért egy új támogató intézkedéscsomagot jelentett be. Az OECD közzétette legújabb előrejelzését, miszerint a globális GDP növekedés idén és jövőre 3,2% környékén stabilizálódhat. A környezet az európai kötvények számára támogató maradt, a hozamgörbék meredekebbé váltak. A vállalati kötvényhozamfelárak többnyire változatlanok maradtak, de az autóipar gyengén teljesített. A feltörekvő piaci keménydevizás kötvények az USA-ra vonatkozó "soft landing" várakozásoknak köszönhetően jól teljesítettek. A részvények a Kína által bejelentett stimulus hírére emelkedtek. Az EUR/USD árfolyamkereszt többnyire változatlan szinten 1,11 körül maradt, az USD/JPY árfolyam a 146,5-re való emelkedés után visszatért a 143-as szintre. Az USD/CNH árfolyam 7 alá esett, az EUR/HUF és EUR/CZK árfolyamok pedig emelkedtek, ezzel is tükrözve a gyengébb exportpiaci kilátásokat. Szeptember 27-én az Alap startégiája megváltozott, ezentúl a globális feltörekvő piaci univerzum kerül a fókuszba. Így jelentősen megváltozott az Alap összetétele: nagymértékben megemeltük a latin-amerikai és közel-keleti kitétségeket, továbbá az ázsiai és afrikai pozíciókat növeltünk. Néhány nagyobb ezek közül: Szaúd-Arábia, Katar, Egyesült Arab Emírségek, Indonézia, Malajzia, Brazília, Mexikó, Chile és Kolumbia. Mindeközben csökkentettük az európai állampapírpozíciókat, így a lengyel, magyar, román és török kitétséget is.

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: | HU0000706114 |
| Indulás: | 2007.12.11 |
| Devizanem: | EUR |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 6 296 771 EUR |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 1 587 939 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,766811 EUR |

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., MBH Bank Nyrt., MBH Befektetési Bank Zrt., OTP Bank Nyrt., Patria Finance Magyarországi Fióktelepe, Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Unicredit Bank Hungary Zrt., Vienna Life TU na Zycie S.A. Vienna Insurance Group, VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

| | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------------|
| Államkötvények | 92,53 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 3,82 % |
| Kincstárjegyek | 2,38 % |
| Kötelezettség | -52,13 % |
| Követelés | 51,46 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 1,19 % |
| Számlapénz | 0,77 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

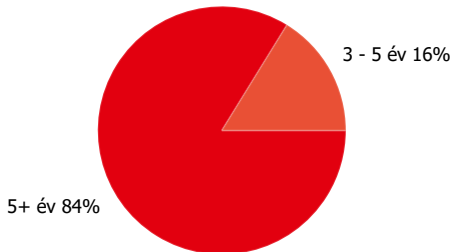
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

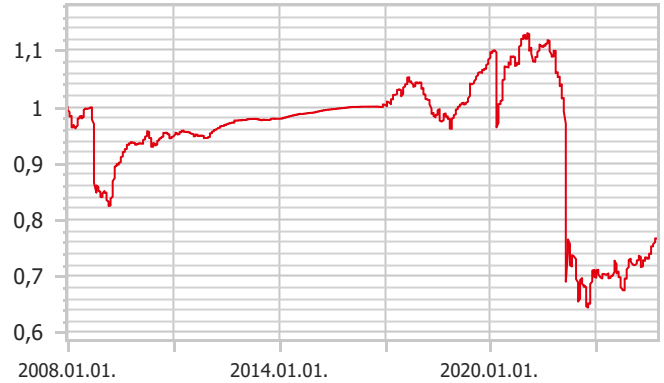
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD | 4,96 % | |
| indulástól | -1,57 % | 0,63 % |
| 1 hónap | 1,29 % | |
| 3 hónap | 4,62 % | |
| 2023 | 4,76 % | |
| 2022 | -34,14 % | |
| 2021 | -6,41 % | |
| 2020 | 4,40 % | |
| 2019 | 10,41 % | |
| 2018 | -5,82 % | |
| 2017 | 4,30 % | |
| 2016 | 0,03 % | -0,15 % |
| 2015 | 0,96 % | 0,07 % |
| 2014 | 1,12 % | 0,30 % |

Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2007.12.11 - 2024.09.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|----------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 7,22 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 18,06 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 15,14 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 8,40 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 10,51 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat | Hozam (%) |
|---|----------|-------------------------|-------------|-----------|
| INDON 8 1/2 10/12/35 | kamatozó | Indonéz Állam | 2035.10.12. | 8,66 % |
| UAE 4,05% 07/07/32 | kamatozó | Egyesült Arab Emírségek | 2032.07.07. | 7,80 % |
| BRAZIL 6 1/4 03/18/31 | kamatozó | Brazil Állam | 2031.03.18. | 6,53 % |
| COLOM 8 2033/04/20 visszahívható 2033/01/20 | kamatozó | Kolumbia | 2033.04.20. | 6,31 % |
| KSA 5 1/4 01/16/50 | kamatozó | Szaud-Arábia | 2050.01.16. | 5,63 % |
| KSA 4 7/8 07/18/33 | kamatozó | Szaud-Arábia | 2033.07.18. | 4,37 % |
| CHILE 4.95 01/05/36 visszahívható2035 | kamatozó | Chilei Állam | 2036.01.05. | 4,36 % |
| QATAR 3.75 04/16/30 | kamatozó | Katari Állam | 2030.04.16. | 4,28 % |
| QATAR 4.817 03/14/49 | kamatozó | Katari Állam | 2049.03.14. | 4,21 % |
| MHPSA 6 1/4 09/19/29 | kamatozó | MHP Lux S.A. | 2029.09.19. | 3,80 % |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. 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 információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési 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 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu