

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Részalap célja, hogy a BUX Index mozgásait leképpezze, vagy azt meghaladja. A BUX Index a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, amely a legnagyobb kapitalizációval és forgalommal rendelkező magyar részvények ármozgását tükrözi.

A Részalap indexkövető befektetési stratégiát követ, így árfolyammozgásai nagyfokú együttmozgást mutatnak a referenciaindexével. Az Alapkezelő ugyanakkor a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. §-ban meghatározott kritériumoknak megfelelően dönthet egyes papírok alul-vagy felülsúlyozása mellett.

A Részalap vonatkozásában a portfólióban szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától legfeljebb 5 százalékponttal tér el. A súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciót is, megfelelően ezzel a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. § előírásainak.

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a részvény befektetéseken belüli arányokat úgy határozza meg, hogy a Részalap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, azaz a Részalap által meghirdetett benchmark hozamát leképpezze, vagy annál magasabb eredményt érjen el.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A szezonálisan gyengének tartott szeptemberben az amerikai részvény piacok 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 alacsonyak 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 részvény piac 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.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% BUX Index
ISIN kód:	HU0000727474
Indulás:	2021.11.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 261 292 069 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	129 775 136 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,203818 HUF

FORGALMAZÓK

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
Magyar részvények	97,39 %
Kincstárjegyek	0,11 %
Számlapénz	3,00 %
Kötelezettség	-0,50 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,33 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,67 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

OTP Bank törzsrészvény

Richter Nyrt. Részv. Demat

MOL Nyrt. részvény demat

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	16,79 %	
indulástól	6,63 %	
1 hónap	1,33 %	
3 hónap	2,05 %	
2023	16,74 %	
2022	-11,47 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.09 - 2024.09.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	11,90 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	13,71 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	12,01 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	12,01 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
OTP Bank törzsrészvény	38,4%
Richter Nyrt. Részv. Demat	23,3%
MOL Nyrt. részvény demat	21,6%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	7,9%
Opus Global Nyrt	2,2%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	1,4%
Graphisoft Park S.E új	1,0%
Waberer's International Nyrt	0,9%
4iG Nyrt	0,7%
AutoWallis Nyrt	0,7%
Alteo Nyrt	0,4%
PANNERGY (Pannonplast)	0,4%
Budapesti Ingatlan Nyrt.	0,3%
CIG Pannonia Nyrt ÚJ	0,3%
MASTERPLAST Nyrt	0,3%
Delta Technologies Nyrt	0,2%
D250219	0,1%

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
OTP Bank törzsrészvény	38,8%
Richter Nyrt. Részv. Demat	23,5%
MOL Nyrt. részvény demat	21,2%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	7,9%
Opus Global Nyrt	2,4%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	1,4%
Graphisoft Park S.E új	1,0%
Waberer's International Nyrt	0,9%
4iG Nyrt	0,7%
AutoWallis Nyrt	0,7%
Alteo Nyrt	0,4%
PANNERGY (Pannonplast)	0,3%
CIG Pannonia Nyrt ÚJ	0,3%
MASTERPLAST Nyrt	0,2%
Delta Technologies Nyrt	0,2%
D250219	0,1%

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 eszközfajták, 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 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