

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

Az amerikai gazdaságot több ellentétes hatás érte októberben. A hónap során érkezett makró adatok, mint a termelékenység növekedése és az infláció csökkenő trendje megerősítik az amerikai gazdaság robusztusságát. A vártnál jobb munkanélküliségi és szolgáltatási adatok miatt a dollár erősödött, ezzel megtörve a korábbi gyengülő trendet. A gazdasági összkép kezd hasonlítani az áhított soft-landing narratívához, ami optimizmusra adhat okot a piacokon. A részvénypiacot legjobban a félvezető és mesterséges intelligencia szektor hajtotta, a kisebb piaci kapitalizációjú cégek inkább oldalaztak. Az olaj ára a hónap elején emelkedett a közel-keleti eszkaláció félelmei miatt, majd azóta mérséklődött. A kötvénypiacokon a hozamok több hónapos csúcsokra emelkedtek, mivel mindkét elnökjelölt várhatóan tovább növeli a már most magas államadósságot. A befektetők most legjobban a november 5-i elnökválasztást és az azt követő FED kamatléptést várják, amiknek a kimenetele erősen meg fogja határozni a gazdasági kilátásokat.

Az euróözone gazdasága összességében lassan, de biztosan növekszik, amit főként a külső kereslet helyreállása hajt. Az euró dollárral szembeni gyengülése is segíti az exportorientált európai vállalatokat. A gazdasági növekedés a közép-kelet-európai régióban és Dél-Európában volt magasabb, míg a német és a balti gazdaságok inkább stagnálnak. Ez a diszparitás az eltérő szektorális összetételeknek köszönhető, Dél-Európában a turizmus fellendülése segít, míg Közép-Kelet-Európában az általános felzárkózás. A nyugati régióban különösen az ipari termelés mutatott visszaesést, amely részben a globális lassulás és a magas energiaárak miatt következett be.

Októberben a BUX kisebb emelkedéssel zárta a hónapot. A Blue chippek közül a MOL, valamint a Richter részvényei estek, míg a Magyar Telekom és az OTP jól teljesített. A Richter esése a korábbi emelkedő utáni profit realizációnak volt köszönhető. A következő hónapban jönnek a negyedéves jelentések, melyek volatilitást okozhatnak a részvények árfolyamában. Az Alap a hónapban nem változtatta a részvény kitétséget.

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: | HU0000735022 |
| Indulás: | 2024.05.03 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 3 247 968 886 HUF |
| UI sorozat nettó eszközértéke: | 868 641 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,045383 USD |

FORGALMAZÓK

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 | 97,89 % |
| Kincstárjegyek | 0,12 % |
| Számlapénz | 2,17 % |
| Kötelezettség | -0,17 % |
| Követelés | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 5,30 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 105,59 % |

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 |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 4,54 % | |
| 1 hónap | -5,63 % | |
| 3 hónap | -3,04 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.05.03 - 2024.10.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 11,94 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 11,96 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 11,94 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 11,94 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) | Az alap neve | Súly (%) |
|------------------------------|----------|------------------------------|----------|
| OTP Bank törzsrészvény | 38,8% | OTP Bank törzsrészvény | 38,8% |
| Richter Nyrt. Részv. Demat | 23,5% | Richter Nyrt. Részv. Demat | 23,1% |
| MOL Nyrt. részvény demat | 21,2% | MOL Nyrt. részvény demat | 20,6% |
| Magyar Telekom Nyrt. részv. | 7,9% | Magyar Telekom Nyrt. részv. | 8,7% |
| Opus Global Nyrt | 2,4% | Opus Global Nyrt | 2,5% |
| ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. | 1,4% | ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. | 1,4% |
| Graphisoft Park S.E új | 1,0% | Graphisoft Park S.E új | 1,1% |
| Waberer's International Nyrt | 0,9% | Waberer's International Nyrt | 0,8% |
| 4iG Nyrt | 0,7% | 4iG Nyrt | 0,7% |
| AutoWallis Nyrt | 0,7% | AutoWallis Nyrt | 0,6% |
| Alteo Nyrt | 0,4% | Alteo Nyrt | 0,4% |
| PANNERGY (Pannonplast) | 0,3% | PANNERGY (Pannonplast) | 0,4% |
| CIG Pannonia Nyrt Új | 0,3% | CIG Pannonia Nyrt Új | 0,3% |
| MASTERPLAST Nyrt | 0,2% | MASTERPLAST Nyrt | 0,2% |
| Delta Technologies Nyrt | 0,2% | Delta Technologies Nyrt | 0,2% |
| D250219 | 0,1% | 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