

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

Novemberben a globális részvényt piacokon továbbra is kedvező hangulat érvényesült, amelyet a várakozásokat felülmúló harmadik negyedéves vállalati eredmények is támogattak. A nemzetközi befektetői figyelem középpontjában az Nvidia gyorsjelentése állt, amely tovább erősítette a mesterséges intelligenciához kapcsolódó növekedési várakozásokat. A fejlődő és fejlett piacok közötti különbség látványosan kirajzolódott: a fejlett piacok dollárban mindössze 0,31%-os hozamot értek el a hónap során, míg a közép-európai tőzsdék, köztük a magyar piac, ezt jelentősen felülteljesítették. A dollár gyengülése tovább erősítette ezt a relatív előnyt. A hazai piacon a magyar blue chipek összességében erős, stabil fundamentumokat tükröző eredményeket tettek közzé, amelyek hozzájárultak a BUX kedvező teljesítményéhez. Az index forintban 1,99%-kal, dollárban pedig 4,43%-kal emelkedett, így novemberben is felülteljesítette a CETOP közép-európai indexet. A hónap legjobban teljesítő részvényei a 4iG, az OTP és a Graphisoft Park voltak, míg a gyengébb teljesítményt mutató vállalatok közé a Gránit Bank, a Richter és az ALTEO tartoztak. Összességében a november stabil és alapvetően pozitív hónapot hozott a hazai részvényt piac számára, amit a kedvező nemzetközi környezet, a dollár gyengülése és a befektetői aktivitás élénkülése egyaránt támogatott.

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:	HU0000727482
Indulás:	2021.11.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 969 686 981 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	3 424 990 516 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,828866 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank 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	94,18 %
Számlapénz	5,89 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,09 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,03 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

OTP Bank törzsrészvény

MOL Nyrt. részvény demat

Richter Nyrt. Részv. Demat

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	37,31 %	
indulástól	16,04 %	
1 hónap	1,87 %	
3 hónap	6,38 %	
2024	26,49 %	
2023	17,91 %	
2022	-10,58 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.09 - 2025.11.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	15,58 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	15,43 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	12,52 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	13,13 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
OTP Bank törzsrészvény	45,8%
MOL Nyrt. részvény demat	18,7%
Richter Nyrt. Részv. Demat	18,0%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	7,2%
4iG Nyrt	2,6%
Opus Global Nyrt	2,4%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	1,6%
Waberer's International Nyrt	0,9%
Graphisoft Park S.E új	0,8%
AutoWallis Nyrt	0,5%
Gránit Bank Nyrt	0,4%
MASTERPLAST Nyrt	0,3%
Alteo Nyrt	0,3%
Zwack Unicum Nyrt. demat.	0,2%
CIG Pannonia Nyrt ÚJ	0,2%
Delta Technologies Nyrt	0,1%

NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
OTP Bank törzsrészvény	47,8%
MOL Nyrt. részvény demat	18,0%
Richter Nyrt. Részv. Demat	16,5%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	7,0%
4iG Nyrt	3,3%
Opus Global Nyrt	2,3%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	1,5%
Graphisoft Park S.E új	0,8%
Waberer's International Nyrt	0,8%
AutoWallis Nyrt	0,5%
Gránit Bank Nyrt	0,4%
MASTERPLAST Nyrt	0,3%
Alteo Nyrt	0,3%
Zwack Unicum Nyrt. demat.	0,2%
CIG Pannonia Nyrt ÚJ	0,2%
Delta Technologies Nyrt	0,1%

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 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 | alapkezero@am.vig | www.vigam.hu