

## VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap

HUF-IP sorozat HAVI Hírlevél - 2026. FEBRUÁR (készítés időpontja: 2026.02.28)  
HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken és részvényeken keresztül. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. Az Alap benchmarkkal rendelkezik, azonban egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az Alap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvénytőzsi kitéttiséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A likviditás biztosítása érdekében az Alap hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. bfpol Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Februárban az S&P 500 index minimálisan csökkent, miközben a VIX (a volatilitást mérő index) tartósan emelkedett szinten mozgott, jelezve az index alatt zajló erőteljes szektor rotációt. Az Nvidia negyedéves bevétele meghaladta a várakozásokat, a visszafogott piaci reakció azonban arra utal, hogy a pozitív meglepetés már be volt árazva. A monetáris politika terén Kevin Warsh Fed-elnöki jelölése alapvetően átirta a kamatvárakozásokat: a piac figyelmét a rövid kamatpályáról a 6,6 ezer milliárd dolláros jegybanksi mérleg esetleges leépítésére irányította. A határidős piacok jelenleg két vágást áraznak 2026-ra, az első lépés várhatóan júniusra–júliusra tolodott. A hozamgörbe a 10 éves papíron 4,1% körül stabilizálódott. Geopolitikai fronton az USA–Irán nukleáris tárgyalások újra indulása, az iráni 15 napos ultimátum és a közel-keleti haderők koncentrációja emelte az olaj árát. Az európai tőzsdék lényegesen felülteljesítették az USA-t, amit a kedvező értékelés, az erős eredménysszezon és a védelmi kiadások növelésére vonatkozó politikai elköteleződés egyaránt táplált. Az EKB enyhítési ciklusának folytatása várható; az EKB elnök Lagarde lehetséges korai távozásának híre ugyanakkor az intézményi kommunikáció folytonosságával kapcsolatban némi bizonytalanságot vet fel. Az Alap pozitív hozamot ért el februárban, és a referenciaindexet minimálisan alulteljesítette. A hónap elején eladtuk a január végén vett arany pozíciót, mikor az arany felpattant a mélypontról. Ezüstöt is vettünk, mikor úgy láttuk, hogy eladási pánik söpört végig a nemesfém piacokon. Ezt a pozíciót is eladtuk, mikor az ezüst ára több mint 10%-ot emelkedett. A Pepsi és Kimberly-Clark pozíciókon profitot realizáltunk, mikor úgy éreztük, hogy a piacok elkezdtek gyengülni. Az európai felülsúlyt változatlanul tartottuk az amerikai alulsúlylal szemben.

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |                                              |
|------------------------------------|----------------------------------------------|
| Alapkezelő:                        | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő:                       | Erste Bank Hungary Zrt.                      |
| Vezető forgalmazó:                 | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | 100% MSCI World Net Total Return USD Index   |
| ISIN kód:                          | HU0000712393                                 |
| Indulás:                           | 2013.08.15                                   |
| Devizanem:                         | HUF                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 66 015 938 140 HUF                           |
| HUF-IP sorozat nettó eszközértéke: | 53 758 251 851 HUF                           |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 4,056089 HUF                                 |

### FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary 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       |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok                         | 77,46 %         |
| Kincstárjegyek                                 | 19,52 %         |
| Számlapénz                                     | 3,18 %          |
| Kötelezettség                                  | -0,22 %         |
| Követelés                                      | 0,07 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke              | 0,00 %          |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 22,68 %         |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 122,61 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |

US T-BILL 03/12/26 (Amerikai Egyesült Államok)

SPDR MSCI World UCITS ETF

### KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

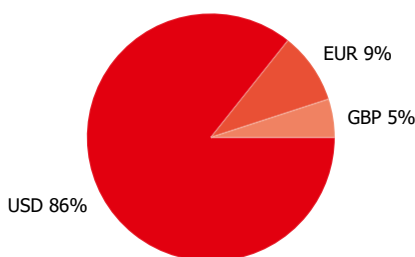
## VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap

HUF-IP sorozat HAVI Hírlevél - 2026. FEBRUÁR (készítés időpontja: 2026.02.28)  
HUF

### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | -0,62 %   | -0,11 %   |
| indulástól | 11,81 %   | 12,53 %   |
| 1 hónap    | 0,00 %    | 0,09 %    |
| 3 hónap    | 0,26 %    | 0,33 %    |
| 2025       | 0,19 %    | 1,04 %    |
| 2024       | 32,62 %   | 34,83 %   |
| 2023       | 14,46 %   | 14,15 %   |
| 2022       | -4,44 %   | -5,58 %   |
| 2021       | 27,89 %   | 33,43 %   |
| 2020       | 14,94 %   | 16,93 %   |
| 2019       | 31,10 %   | 34,89 %   |
| 2018       | -3,90 %   | -4,51 %   |
| 2017       | 5,77 %    | 5,12 %    |
| 2016       | 5,54 %    | 4,31 %    |

### Devizánkénti megoszlás



### SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2013.08.15 - 2026.02.28



### KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                       |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján       | 16,92 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 16,58 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján       | 14,81 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján       | 16,21 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                                 | 0,01 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                              | 0,01 év |

### 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                      | Típus                                     | Partner / kibocsátó               | Lejárat     |         |
|------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------|
| US T-BILL 03/12/26                 | zéró kuponos                              | Amerikai Egyesült Államok         | 2026.03.12. | 19,54 % |
| SPDR MSCI World UCITS ETF          | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World UCITS ETF         |             | 13,43 % |
| S&P500 EMINI FUT Mar26 Vétel       | derivatív                                 | OTP Bank                          | 2026.03.20. | 13,13 % |
| Invesco MSCI World UCITS ETF       | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco MSCI World UCITS ETF      |             | 9,24 %  |
| HSBC MSCI WORLD UCITS ETF          | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | HSBC MSCI WORLD UCITS ETF         |             | 8,71 %  |
| iShares Core MSCI World UCITS      | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares Core MSCI World UCITS ETF |             | 8,15 %  |
| iShares MSCI World ETF USD         | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World ETF            |             | 4,97 %  |
| Xtrackers MSCI World USD UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World UCITS ETF    |             | 4,87 %  |
| iShares MSCI World UCITS ETF       | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World UCITS ETF      |             | 4,85 %  |
| XMWO-DB MXWO ETF                   | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | XMWO-DB MXWO ETF                  |             | 4,53 %  |

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