

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja egy olyan jól diverzifikált részvényalap létrehozása, amely profitálni tud az Európai Unióban kibocsátott, tőzsdén jegyzett vállalatok részvénypiaci teljesítményéből, de akár az Európai Unió kívüli vállalatokba is fektethet. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni elsősorban európai – főként fejlett Európai Unióban kibocsátott részvénypiacokra történő befektetéseken keresztül. Az Alap az európai gazdaság sokszínűségét és növekedési potenciálját használja ki, lehetőséget adva a Befektetőknek arra, hogy részesedjenek az európai vállalatok sikeréből. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az Alap befektetési stratégiája referenciaindexet (benchmarkot) követ, 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 részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az Alapkezelő az Alap jelen sorozatának az Alap céldevizájával szembeni devizakockázatát a csak erre a sorozatra allokált deviza határidős ügyletekkel minimalizálja. Az Alapkezelő vállalja, hogy a fedezettség mértékét az adott sorozat eszközértékének arányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Enyhe mínuszban zártak az európai piacok szeptemberben, ezzel alulteljesítették a fejlett piaci társaikat. Az Alap viszont a benchmark indexet meghaladó hozamot produkált.

Az európai és a globális piacok közötti eltérést elsősorban az Európai Központi Bank szeptember 10-i döntése okozta, amelynek értelmében a jegybank 25 bázisponttal, 2,5%-ra emelte betéti kamatlábát. Ez volt a második kamatemelés az Iránban kitört háború februári kezdete óta, miközben a megugró energiaárak az inflációt jóval a jegybanki cél fölött tartották. Az EKB több tagja ezt követően jelezte, hogy további szigorítás sem zárható ki, ami egész hónapban felfelé irányuló nyomást gyakorolt a kötvényhozamokra, és kedvezőtlenül hatott a kamatérzékeny részvényekre. Az Alap legfontosabb pozitív hozzájárulói között az ASML árfolyama a félvezetőipari berendezések iránt továbbra is erős keresletnek köszönhetően emelkedett, az ASM Internationalt az erős rendelésállomány támogatta. A negatív oldalon az Adyen jelentősen esett a fizetési szektorral kapcsolatos aggodalmak miatt, míg a Hermes és az LVMH árfolyamát a magasabb kamatok és a romló fogyasztói bizalom következtében gyengülő luxusereslet terhelte. A luxusipar és a fogyasztási cikkek szektora a hónap leggyengébben teljesítő szegmensei közé tartozott, így alulsúlyozásuk javította a relatív teljesítményt. Az Intesa Sanpaolo, a Banco Santander, az UniCredit és az ING felülsúlyozása pozitívan járult hozzá a teljesítményhez, mivel a bankok profitáltak a magasabb kamatkörnyezetből. Az Alap 102%-os bruttó részvénykitettséget tartott fenn, ami mérsékelt, 2 százalékpontos felülsúlyt jelentett a 100%-os semleges szinthez képest.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Erste Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI Euro Net Total Return Local Index
ISIN kód:	HU0000740873
Indulás:	2026.05.21
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 596 205 266 HUF
EUR-I sorozat nettó eszközértéke:	3 101 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,033753 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	75,60 %
Kollektív értékpapírok	19,74 %
Számlapénz	4,78 %
Kötelezettség	-0,14 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,99 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,96 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó

6 hó

1 év

2 év

3 év

4 év

5 év

KOCKÁZATI SZINT

1

2

3

4

5

6

7

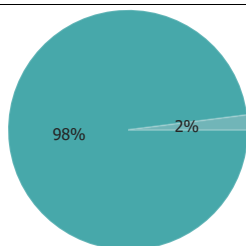
← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

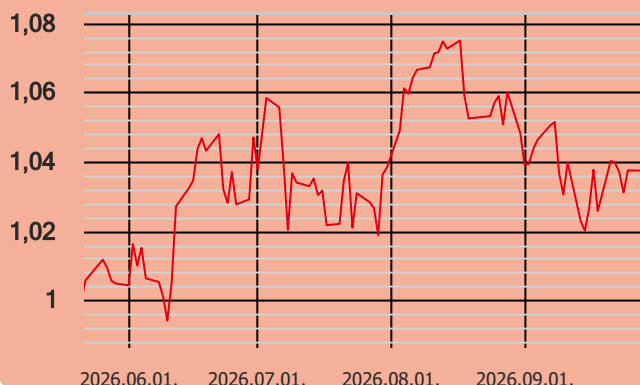
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	3,38 %	3,41 %
1 hónap	-1,41 %	-1,98 %
3 hónap	-1,29 %	-2,10 %

Devizánkénti megoszlás

- 98% EUR
- 2% egyéb



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG EUROPEAN EQUITY FUND EUR-I sorozat EUR

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	7,03 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	6,60 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,03 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	7,03 %
WAM (átlagos lejárata)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

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