VIG EUROPEAN EQUITY FUND

HUFh-RP sorozat HUF

HAVI Hírlevél - 2026. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2026.09.30)

VIG ASSET MANAGEMENT

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 Unión 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 luxuskereslet 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:	HU0000716105
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 596 205 266 HUF
HUFh-RP sorozat nettó eszközértéke:	366 127 416 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,581148 HUF

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

VIG EUROPEAN EQUITY FUND

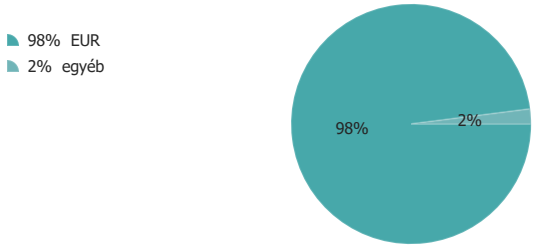
HUFh-RP sorozat HUF

HAVI Hírlevél - 2026. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2026.09.30)

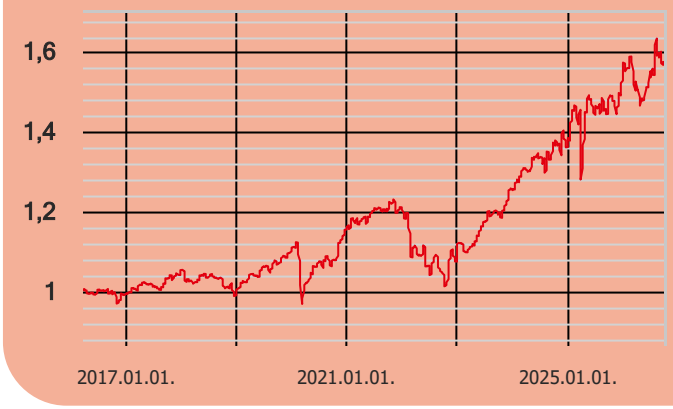
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,48 %	4,66 %
indulástól	4,43 %	2,23 %
1 hónap	-0,90 %	-1,41 %
3 hónap	1,63 %	1,01 %
2025	11,94 %	12,20 %
2024	8,20 %	7,49 %
2023	17,05 %	

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG EUROPEAN EQUITY FUND HUFh-RP sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,56 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	9,39 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	11,16 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	10,19 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfóliófektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nálmagasabb 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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig| www.vigam.hu