VIG FELTÖREKVŐ PIACI ESG RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

EI sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja a fejlődő gazdaságok növekedéséből profitáló vállalatok teljesítményéből való részesedés, tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül, közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumok figyelembe vétele mellett. Az Alap a fejlődő piacokon belül közvetlenül nem fektet kínai vállalatok részvényeibe. A földrajzi megoszlást részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivétel Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az Alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. Az Alap startégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap az eszközeit forintban tartja nyilván. Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci (kivétel Kína) kitettséget és magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci kitettséget biztosítson, valamint, hogy aktív részvénypiaci allokációval a részben Kínán kívüli feltörekvő piaci indexet, részben a magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referenciaindexhez képest többlethozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a referenciaindexet. Az Alap számára elsődleges befektetési eszközök a részvények, de az Alap kollektív befektetési értékpapírokat és a likviditás biztosítása céljából kötvényjellegű befektetéseket is tarthat a portfóliójában, valamint köthet betét, és repó ügyleteket. Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében. A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügyletek kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 30%-át.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Gyenge hónapot zártak a feltörekvő részvénypiacok. Az MSCI globális fejlődő piaci index korrekcióját a két legnagyobb komponens, a dél-koreai- és a tajvani tőzsdeindexek esése okozta, de a latin-amerikai régió sem teljesített jól. A tajvani MSCI részvénypiaci index nyolc százalékkal csökkent dollárban, míg az AI-kapcsolt memória- és félvezetőgyártók kilátásaival kapcsolatos negatív befektetői vélemény globális felerősödése a dél-koreai részvénypiacon kétszámjegyű esést idézett elő. A korrekcióban több tényező is szerepet játszott, egyrészt a tartósan magas olajárak és az ezzel kapcsolatos inflációs félelmek miatt a befektetők attól tartanak, hogy a nagy jegybankoknak szigorítani kell a monetáris politikájukat, és köztük az amerikai jegybaknak, a FED-nek is folytatnia kell a kamatemelést. Másrészt a piacok azért is aggódnak, hogy az amerikai időközi elnökválasztás eredményeként felerősödhetnek a mesterséges intelligencia fejlesztésének szabályozására tett törekvések, ami fékezheti a feltörekvő ázsiai országok technológiai termékei – félvezetők, memória és processzorok – iránti keresletét. Októberben a latin-amerikai régió legnagyobb tagja, a brazil tőzsde is korrigált. A hónap elején az elnökválasztás első fordulóját követően a piacbarátnak ítélt választási kimenetel hatására még nagyot ralizott a legnagyobb latin-amerikai ország indexe, de a második fordulóban a piacok által kevésbé preferált befutó erős korrekciót hozott, így az MSCI brazil tőzsdeindex dollárban 12%-os eséssel zárta a hónapot. A közép-kelet-európai régió felülteljesített, de dollárban számolva a CETOP index is kisebb esést könyvelhetett el, közel három százalékkal alacsonyabban zárta a hónapot a szeptemberi záróértékéhez képest.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	70% MSCI Emerging Markets ex China Net Return USD Index + 30% MSCI World with EM Exposure Net Total Return Index
ISIN kód:	HU0000729553
Indulás:	2022.07.18
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	36 775 006 067 HUF
EI sorozat nettó eszközértéke:	12 054 301 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,753522 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	61,92 %
Nemzetközi részvények	28,29 %
Számlapénz	9,86 %
Követelés	0,21 %
Kötelezettség	-0,19 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,09 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	7,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,16 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Lyxor MSCI Korea UCITS ETF

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

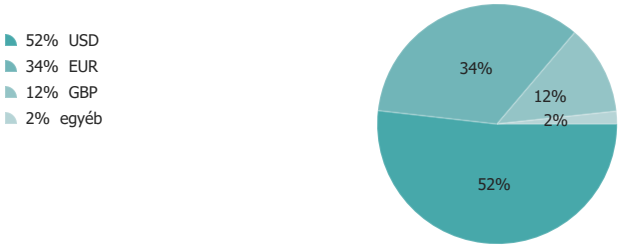
VIG FELTÖREKVŐ PIACI ESG RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

EI sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

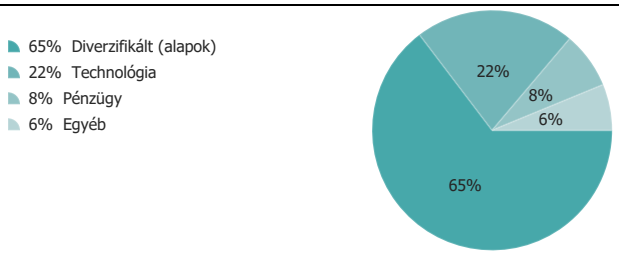
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	27,13 %	29,89 %
indulástól	14,00 %	15,63 %
1 hónap	-7,15 %	-6,28 %
3 hónap	1,43 %	0,01 %
2025	17,44 %	18,30 %
2024	15,48 %	17,50 %
2023	9,11 %	11,35 %

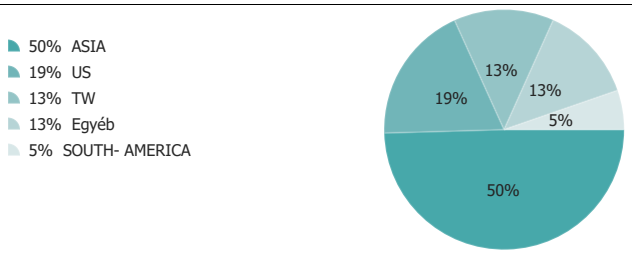
Devizánkénti megoszlás



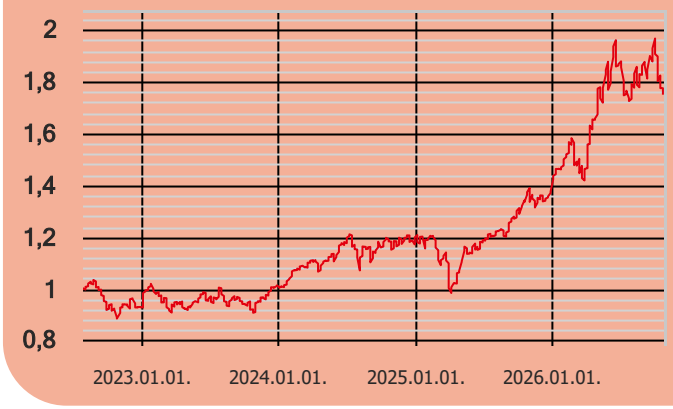
A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG FELTÖREKVŐ PIACI ESG RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP EI sorozat EUR

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	22,76 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	22,07 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	18,90 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	18,04 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	12,56 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ET	7,97 %
Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ETF	7,57 %
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	5,96 %
S&P500 EMINI FUT Dec26 Vétel	4,73 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	4,58 %
HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF	4,30 %
Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF	3,66 %
Lyxor MSCI India UCITS ETF	3,20 %
Apple Computer	3,09 %

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 portfólióbefektetési 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