

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósulását az alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profítnövekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsi kitéttéssel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az Alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából 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. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A vártan megfelelően május végére megoldódott az amerikai költségvetési krízis. A FED 25 bázisponttal emelte az alapkamatot, ami így már 5,25%. A kamatemelést követő tájékoztatón a lazítás lehetőségéről egyáltalán nem esett szó, még mindig a szigorítás felé billenhet majd a mérleg nyelve. Magyarországon, bár csökken, még mindig változatlanul nagyon magas az infláció. A hivatalos KSH tájékoztatója szerint 24% volt az infláció májusban, ami több mint 1%-kal volt alacsonyabb, mint az előző hónapban. Ami változás volt az előző hónapokhoz képest, hogy a Magyar Nemzeti Bank lejjebb hozta a kamatsáv tetejét 25%-ról 19,50%-ra. Bár a hivatalos alapkamat 13%, és az éjszakai 1 napos kamat 17%, maga a sáv felső szintjének csökkentése iránymutató lehet az elkövetkező hónapokra. Az MNB elnöke azt mondta a kamatvágás utáni tájékoztatón, hogy ha az inflációs számok tovább csökkennek, akkor havonta 100 bázispont kamatcsökkentésre lehet számítani. A forint a bejelentésre nem nagyon gyengült, ami azt mutatja, hogy a piac már beárzta ezt a hírt. A külföldi befektetők változatlanul hozzáférnek az MNB 17%-os heti betétjéhez, ami nagyon vonzóvá teszi a forintot, továbbá a környékbeli országokhoz képest a forint hozama még mindig jelentősen magas.

Az Alap pozitív hozamot ért el májusban. A pozitív hozamhoz sokat járult hozzá az amerikai IT szektorban lévő kitéttésünk. Az elmúlt időszak emelkedése csak nyolc részvényhez volt köthető, ezek közül külön kiemelendő az Nvidia, ami 25% emelkedett a negyedéves jelentése után. A Nasdaq idei emelkedése szinte teljes egészében az árazási szorzók tágulását jelentette, köszönhetően a várt FED kamatdöntő ülésen hozott intézkedéseknek. Elemzői várakozások szerint ezek a Nasdaq-100 index legnagyobb komponensei újra növekedési pályára léphetnek a költségek ismételt elszállása nélkül, miközben az elbocsátási hullám miatt már most javulhat a nyereségesség. Májusban a diszruptív technológiai és innovációhoz köthető szektorok segítették az Alap hozamát, míg az agrár, a megújuló energia és az öregedő társadalomhoz köthető szektorok alul teljesítettek. Az Alap összességében 97%-on van a referenciaindexszel szemben.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index
ISIN kód:	HU0000724661
Indulás:	2020.06.16
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	67 381 572 EUR
P sorozat nettó eszközértéke:	15 227 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,171345 PLN

FORGALMAZÓK

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	76,59 %
Nemzetközi részvények	9,00 %
Számlapénz	14,40 %
Követelés	7,14 %
Kötelezettség	-7,11 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	113,25 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

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

← →

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	5,50 %	12,08 %
1 hónap	0,82 %	0,81 %
3 hónap	-5,47 %	-1,00 %
2022	-18,31 %	-11,41 %
2021	13,93 %	28,21 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.06.16 - 2023.05.31



— VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap P sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	15,70 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	15,06 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	29,52 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	29,52 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Amundi S&P Global Luxury UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi S&P Global Luxury UCITS	6,81 %
Global X US Infrastructure Dev UTICTS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	6,53 %
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Nasdaq ETF Funds PLC	5,65 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Solar Energy UCITS ETF	5,36 %
iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF	5,26 %
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	EuroPEstoxx 600 Insurance ETF	5,00 %
NASDAQ 100 E-MINI Jun23 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2023.06.16. 4,78 %
Global X Social Media ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Social Media ETF	4,48 %
L&G Clean Water UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Clean Water UCITS ETF	4,38 %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	4,29 %

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 foglalt információk célokot 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.

