

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 részvénytípusi kitétséggel 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 vagyongazdálkodó diszkrécionális 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

Amerikában a jegybank nem emelte az alapkamatot, amely összhangban áll a várakozásokkal, azonban további kérdéseket is felvetett. A kamatvárakozási görbe most azt az egyik lehetséges esetet árazza, hogy idén a jegybank még egyszer emelhet kamatot 25 bázisponttal, azonban ezt követően nem tesz további jelentős intézkedést az üzleti év végéig, a következő év elején pedig elkezd a kamatvágási ciklust. Az elemzők szerint a FED bár jól kommunikálja a szándékait, de a kamatemelés és kamatvágás végrehajtása inkonzisztens.

A várakozásoknak megfelelően tett intézkedéseket a júniusi kamatdöntő ülésén is a Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa. Az alapkamat továbbra is 13 százalékos maradt, a kamatfolyosó viszont kissé szűkebb lett, az egynapos jegybanki betét kamata továbbra is 12,5 százalékos, míg az egynapos hitelé 18,5 százalékra csökkent. Az alapkamat már tavaly szeptember óta 13 százalékos, ezen azóta nem módosított az MNB. Tavaly októberben viszont a forint lehetséges összeomlásától tartva bevezetett egy egynapos betéti tendert 18 százalékos kamattal. Ezt az irányadó kamatot a Monetáris Tanács a múlt havi kamatdöntő ülésen kezdte csökkenteni, miután úgy látták, az infláció tetőzése megtörtént, és mostantól mérséklődhet. A májusi inflációs adat is kedvezően alakult, 21,5 százalékos lett, így várható volt, hogy a jegybank tovább vágja az irányadónak számító egynapos betéti tender kamatát. Az infláció érezhetően mérséklődni kezdett, és az év végére jó eséllyel érezhetően 10 százalék alá csökkenhet az áremelkedés üteme. A forint júniusban stabil maradt az euróval szemben, a hónap végén 371 forintot kellett fizetni 1 euróért.

Az Alap pozitív hozamot ért el júniusban. Az elmúlt hónapban az IT szektor alulteljesített a korábbi hónapokhoz képest, ami azt jelenti, hogy végre egy szélesebb piaci emelkedés ment végbe júniusban. Az Alap befektetési közül jobban az infrastruktúra, az e-mobilitás, és a luxus szektor teljesített. Ezzel szemben az öregedő társadalom tematikán belül tartott biztosítási szektor alulteljesített. Az Alapban tovább nőtt a diszruptív technológiai kitétséget, ezenkívül jelentős kitétséget tartunk a nagy kapitalizációjú Nasdaq részvényekben. A Nasdaq idei emelkedése szinte teljes egészében az árazási szorzók tágulását jelentette. 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 javul a nyereségesség. Az Alap összességében 98,50%-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: | HU0000724679 |
| Indulás: | 2020.06.09 |
| Devizanem: | PLN |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 71 626 130 EUR |
| PI sorozat nettó eszközértéke: | 15 009 279 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,225702 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 | 79,38 % |
| Nemzetközi részvények | 9,27 % |
| Kincstárjegyek | 2,28 % |
| Számlapénz | 12,14 % |
| Kötelezettség | -9,89 % |
| Követelés | 6,84 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |

| | |
|------------------------------|----------|
| Származtatott ügyletek | 9,86 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 110,00 % |

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 | 6,88 % | 11,16 % |
| 1 hónap | 3,19 % | 2,07 % |
| 3 hónap | -0,26 % | 1,54 % |
| 2022 | -17,44 % | -11,41 % |
| 2021 | 15,13 % | 28,21 % |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.06.09 - 2023.06.30



— VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap PI sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 14,66 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 13,97 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 29,76 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 29,97 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,01 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,01 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat | |
|---|---|--|-------------|--------|
| NASDAQ 100 E-MINI Sep23 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun | 2023.09.15. | 9,88 % |
| Global X US Infrastructure Dev UTICTS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X U.S. Infrastructure Development ETF | | 6,98 % |
| Amundi S&P Global Luxury UCITS | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Amundi S&P Global Luxury UCITS | | 6,90 % |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Nasdaq ETF Funds PLC | | 5,57 % |
| iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF | | 5,34 % |
| EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | EuroPEstoxx 600 Insurance ETF | | 4,78 % |
| Global X Social Media ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X Social Media ETF | | 4,33 % |
| L&G Clean Water UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | L&G Clean Water UCITS ETF | | 4,30 % |
| L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | | 4,28 % |
| Invesco Solar Energy UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Solar Energy UCITS ETF | | 4,12 % |

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.

