

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap egy abszolút hozam típusú befektetési alap, amelynek célja, hogy aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembe vételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvény- és részvénypiacán befektetve kívánja elérni. Az alap eszközallokációja alkalmazkodik az adott tőkepiaci körülményekhez. Az Alap portfóliója kialakítására a fedezeti alapok által használt speciális befektetési stratégiákat alkalmazza. Az Alap, amennyiben ebben komoly nyereséglehetőséget lát, az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt (államkötvényeket, diszkont-kincstárjegyeket, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, valamint alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket), részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, akár a törvényileg engedett maximális keretkig, amely az Alap számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap ezen befektetési politikában meghatározott mértékig úgynevezett nem befektetési kategóriájú értékpapírokba is fektethet, amely többletkockázat felvételét jelenti a hitelképesség szempontjából befektetési kategóriába sorolt eszközökhöz képest. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, árazási, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A globális növekedés trend alatt nő idén, ugyanakkor, ha figyelembe vesszük az eddigi jelentős ellenszelet (reálbér-sokk, monetáris szigorítás) egész jól tartotta magát a gazdasági aktivitás. A várakozásokhoz képest ellenállóbb globális növekedési kép mögött ugyanakkor egy látványos divergencia figyelhető meg az erős szolgáltató szektor és a gyenge feldolgozóipar között. Ennek eredményeképpen, a feldolgozóiparra jobban alapozó gazdaságok, mint Kína és Németország látványosan szenvednek, míg a szolgáltatóipar által dominált Amerikai Egyesült Államok felülteljesít. Eközben továbbra is deflációs környezet jellemzi a világgazdaságot, a termékek árai jelentős mértékben estek, a szolgáltatások inflációja viszont sok gazdaságban továbbra is magas szinten ragadt.

Az Alap pozitív hozamot ért el júliusban. A hónap folyamán tartottuk a 20% alatti részvényt, amelyet fejlett részvény eladási pozíciókkal szándékozunk lefedezni a piaci volatilitás újbóli megjelenése esetén. Az Alap 25%-ában HUF gyengülésre számító pozíciót alakítottunk ki, míg a 25%-nyi rövid durációval rendelkező devizakötvény portfóliót forintra visszafedezve tarjuk. Összességében az Alap kockázati profilja továbbra is alacsony, magas likviditással rendelkezőnk, mivel az év második felében magasabb volatilitásra számítunk, ahol a jelenleginél sokkal jobb szinteken fogjuk tudni reményeink szerint az Alap kockázatát megnövelni.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|----------------------------------------------|
| Alapkezelő: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő: | Unicredit Bank Hungary Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele: | Min. hozamkorlát, éves 0% |
| ISIN kód: | HU0000729538 |
| Indulás: | 2022.07.13 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 31 887 505 428 HUF |
| UI sorozat nettó eszközértéke: | 91 670 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,125526 USD |

FORGALMAZÓK

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------------|
| Kincstárjegyek | 29,89 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 26,40 % |
| Magyar részvények | 15,40 % |
| Államkötvények | 11,94 % |
| Kollektív értékpapírok | 8,89 % |
| Nemzetközi részvények | 2,91 % |
| Kötelezettség | -8,35 % |
| Követelés | 8,33 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 3,22 % |
| Számlapénz | 1,39 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 46,32 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BTF 0 04/17/24 (Francia Állam)

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

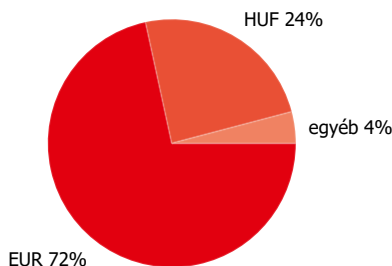
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

UI sorozat USD HAVI Hírlevél - 2023. JÚLIUS (készítés időpontja: 2023.07.31)

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 11,93 % | 0,40 % |
| 1 hónap | 1,36 % | 0,00 % |
| 3 hónap | 4,92 % | 0,00 % |

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2022.07.13 - 2023.07.31



— VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap UI sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 11,71 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 0,06 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 12,10 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 12,10 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 1,30 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 1,81 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat | |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------|---------|
| BTF 0 04/17/24 | zéró kuponos | Francia Állam | 2024.04.17. | 15,75 % |
| Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Adventum MAGIS Zártkörű Alapok | | 7,37 % |
| RATB 0 01/25/24 | zéró kuponos | Osztórák Állam | 2024.01.25. | 7,27 % |
| Graphisoft Park S.E új | részvény | Graphisoft Park SE | | 5,74 % |
| REPHUN 2031/06/16 4,25% EUR | kamatozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 2031.06.16. | 4,67 % |
| TVLRO 8 7/8 04/27/27 | kamatozó | BANCA TRANSILVANIA | 2027.04.27. | 4,24 % |
| OTP Bank törzsrszvény | részvény | Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. | | 3,83 % |
| D240430 | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 2024.04.30. | 3,64 % |
| Magyar Államkötvény 2023/A | kamatozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 2023.11.24. | 3,22 % |
| MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR | kamatozó | MVM Energetika ZRT. | 2027.11.18. | 3,19 % |

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 szives 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