

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 profítnövekedéséből 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 részvénypiaci kitettséggel 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 globális növekedés trend alatt nő idén, ugyanakkor, ha figyelembe vesszük az eddigi jelentős ellenszemet (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 a piaci rally további kiszélesedéséről szólt, így már nem csak a hét legnagyobb technológiai vállalat húzta fel a piacot, az értékalapú (value) részvények, így az energia és a pénzügyi szektor még felül is teljesített (ezekben a hagyományosnak tekintett iparágakban a MegaTrend alap stratégiájából adódóan alulsúlyos pozíciót tart). Az Alap befektetési közül legjobban a mesterséges intelligenciához, e-mobilitáshoz és a közösségi médiához köthető részvényeink teljesítettek. Ezzel szemben az öregedő társadalom tematikán belül tartott egészségügyi vállalatok és az agrobiznisz kitettség alulteljesített. A hónapban növeltük az Alapban az innovatív egészségügyi vállalatok súlyát, ilyen volt például az Eli Lilly vállalat, amelynek készítményei nemrég új áttörő eredményeket értek el az Alzheimer-kór lefolyásának lassítása tekintetében. Illetve szelektíven vásároltunk olyan chipgyártó vállalatokat is, amelyek a mesterséges intelligencia láz haszonélvezői lehetnek. Továbbá kissé profitot realizáltunk a luxuscikk iparágában tartott részvényeinken, miután Kínából a vártnál gyengébb makro adatok érkeztek. Az Alap a hónap végén 95% részvényesültyt tartott.

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:	68 850 993 EUR
PI sorozat nettó eszközértéke:	3 409 749 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,234241 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	76,42 %
Nemzetközi részvények	11,31 %
Kincstárjegyek	2,69 %
Számlapénz	9,65 %
Kötelezettség	-5,27 %
Követelés	5,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,11 %
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	6,93 %	11,19 %
1 hónap	0,70 %	1,00 %
3 hónap	4,87 %	3,92 %
2022	-17,44 %	-11,41 %
2021	15,13 %	28,21 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.06.09 - 2023.07.31



— VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap PI sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	13,62 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	12,93 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	29,16 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	29,98 %
WAM (átlagos lejárat)	0,01 év
WAL (átlagos élettartam)	0,01 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Global X US Infrastructure Dev UTICTS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	6,83 %
NASDAQ 100 E-MINI Sep23 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2023.09.15. 6,26 %
Amundi S&P Global Luxury UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi S&P Global Luxury UCITS	5,37 %
iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF	5,35 %
Global X Social Media ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Social Media ETF	4,93 %
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	EuroPEstoxx 600 Insurance ETF	4,89 %
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Nasdaq ETF Funds PLC	4,85 %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	4,59 %
L&G Clean Water UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Clean Water UCITS ETF	4,54 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	3,92 %

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.

