

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvények-be is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrécionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A globális növekedés trend alatt nő idén, ugyanakkor, ha figyelembe vesszük az eddigi jelentős ellenszét (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 a referencia indexszel azonos hozamot produkált júliusban. A júliusban kijött makró gazdasági számok miatt az alapot változatlanul alulsúlyban tartjuk a referencia indexszel szemben, és a Tesla shortot is tartjuk, mivel a negyedéves jelentés továbbra is zsugorodó profit margint mutatott. A kormányrendelet miatt változatlanul tartjuk a magyar kincstárjegy pozíciót, ami negatívan hat az alap teljesítményére, főleg ennek köszönhető, hogy a referencia indexszel azonos hozamot produkált az alap.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI World Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000705918
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	28 249 775 643 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	5 091 566 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,697033 EUR

FORGALMAZÓK

Aegon Životná poistovňa, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt., VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

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	78,19 %
Kincstárjegyek	17,66 %
Számlapénz	4,26 %
Kötelezettség	-0,16 %
Követelés	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	21,70 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	122,47 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	
iShares MSCI World ETF USD	
US T-Bill 11/30/23 (Amerikai Egyesült Államok)	

KOCKÁZATI SZINT

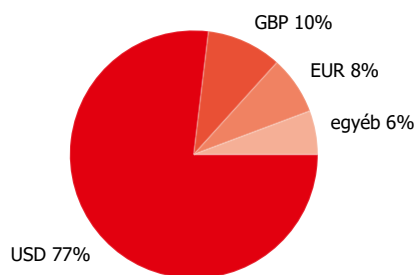
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

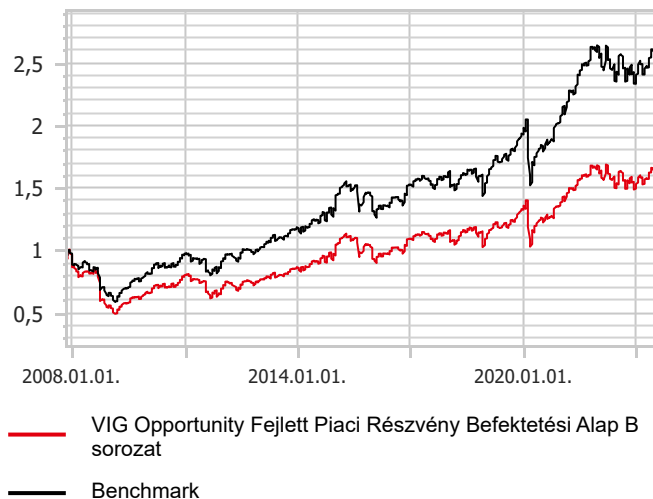
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	3,19 %	6,22 %
1 hónap	1,38 %	1,52 %
3 hónap	7,34 %	8,08 %
2022	-12,77 %	-12,95 %
2021	25,29 %	32,03 %
2020	3,05 %	5,85 %
2019	26,31 %	31,21 %
2018	-8,02 %	-7,89 %
2017	5,23 %	5,42 %
2016	5,44 %	5,02 %
2015	5,14 %	7,08 %
2014	12,79 %	13,34 %
2013	16,05 %	18,93 %

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2007.10.29 - 2023.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	12,99 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	13,17 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	24,54 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	40,01 %
WAM (átlagos lejárat)	0,06 év
WAL (átlagos élettartam)	0,06 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Edge MSCI World Quality	14,44 %
iShares MSCI World ETF USD	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI World ETF	14,40 %
US T-Bill 11/30/23	zéró kuponos	Amerikai Egyesült Államok	2023.11.30. 11,42 %
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	9,45 %
iShares MSCI World UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI World UCITS ETF	9,43 %
SPDR MSCI World UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR MSCI World UCITS ETF	7,78 %
S&P500 EMINI FUT Sep23 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2023.09.15. 7,13 %
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	4,42 %
XMWO-DB MXWO ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	XMWO-DB MXWO ETF	3,89 %
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	3,50 %

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 eszközfajta, 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 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 | alapkezele@am.vig | www.vigam.hu