

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénypiaci 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 diszkrecionális 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 dezinflációs 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:	HU0000712393
Indulás:	2013.08.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	28 249 775 643 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	22 259 752 275 HUF
Egy egyre jutó nettó eszközérték:	2,967541 HUF

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., UNION Vienna Insurance Group Biztosító 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

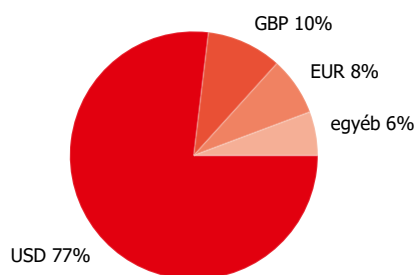
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

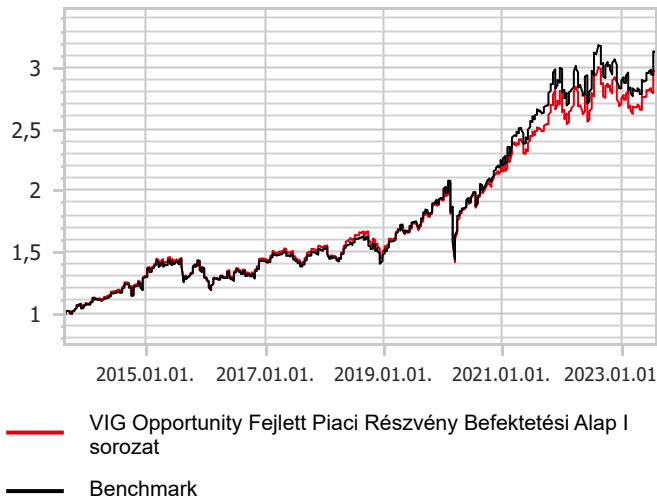
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	11,54 %	12,13 %
1 hónap	5,34 %	5,39 %
3 hónap	11,16 %	11,65 %
2022	-4,44 %	-5,58 %
2021	27,89 %	33,43 %
2020	14,94 %	16,93 %
2019	31,10 %	34,89 %
2018	-3,90 %	-4,51 %
2017	5,77 %	5,12 %
2016	5,54 %	4,31 %
2015	5,57 %	6,48 %
2014	20,66 %	20,20 %

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2013.08.15 - 2023.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	16,97 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	17,55 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	29,19 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	43,34 %
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

