

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. A környezeti kritérium azokat az elemeket tartalmazza, amelyek során egy vállalat a környezettel érintkezik. Ide tartozik például egy vállalat energiafelhasználása, hulladékkezelése, szennyező anyagkibocsátása, illetve a természeti erőforrások megőrzése is. A társadalmi kritériumok közé tartoznak mindazok a kapcsolatok, amelyeket egy vállalat a külső partnerekkel, ügyfelekkel és belső munkavállalókkal szemben ápol. A vállalatiirányítási kritériumok azok a jogi tényezők, amelyek egy vállalat megbízható működését érintik. Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci kitettséget biztosítson valamint, hogy aktív részvénypiaci allokációval a feltörekvő piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referencia indexhez képest többet hozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a referencia indexet. Az Alap startéglájából 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az augusztus eleji adatok alapján az amerikai munkaerő-piacra a továbbra is erős bérnövekedés mellett számos szektorban már lassult a munkaerő-kereslet. Az eddigi makro adatokból viszont még nem látszik romlás, az Atlanta FED friss harmadik negyedéves GDP növekedési becslését 5-ről 5,8 százalékra emelte a jó lakásépítési és ipari termelési adatok miatt, emiatt a hozamok is emelkedtek, a 10 éves USA állampapír 2007 óta nem látott szintre emelkedett. Az FOMC legutóbbi üléséből az derül ki, hogy a monetáris politikai döntéshozók még mindig "jelentős felfelé mutató kockázatokat látnak az inflációt tekintve" és így további kamatemelést tarthatnak szükségesnek. A hónap végén Jerome Powell FED elnök Jackson Hole-i beszéde alapvetően szigorúnak tűnt, de az olyan kijelentések, mint például az "óvatosan lehet haladni előre" azt jelzik, hogy a FED nem fog kamatot emelni akkor, ha az inflációs trend nem romlik, meghagyva ezzel a kamatemelés opcióját egy rosszabb forgatókönyvre.

Magyarországon az MNB tovább folytatta a kamatvágást. Már csak 14 százalékon áll az irányadó kamatszint, szeptemberben pedig összeérhet az alapkamattal. Azt követően az alapkamat is csökkenhet, de ahhoz az infláció lendületes mérséklődésének is folytatódnia kell. Figyelemre méltó, hogy a korábbi kamatvágásokkal ellentétben, most a forint nem hogy nem gyengült az euróval szemben, de havi csúcsra emelkedett, és a hónap végén már 379 forintot ért 1 euró.

Az Alap negatív hozamot ért el augusztusban, de a referencia indexet felültejesítette. A hónap folyamán folyamatosan növekedtek az alulsúlyt, ami segítette a teljesítményt. Főleg kínai részvényeket adtunk el, így a kínai alulsúly 8%-ra emelkedett. Ezzel szemben továbbra is felülsúlyban tartjuk a görög, indiai, mexikói piacokat. Különösen kedvezően tekintünk jelenleg Indiára, mert India gazdaságának növekedési előnye most kedvező technikai képpel is párosul. Összeségében az ázsiai piacok alulsúlyban vannak, míg az ex-ázsiai piacok felülsúlyban. A hónap végére a referencia indexszel szemben 94%-on volt az Alap.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő: | Unicredit Bank Hungary Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% MSCI EM (EMERGING MARKETS) ESG |
| ISIN kód: | HU0000723689 |
| Indulás: | 2020.06.09 |
| Devizanem: | PLN |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 13 563 177 613 HUF |
| PI sorozat nettó eszközértéke: | 28 448 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,056480 PLN |

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

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 | 68,01 % |
| Nemzetközi részvények | 23,51 % |
| Számlapénz | 8,59 % |
| Kötelezettség | -0,11 % |
| Követelés | 0,00 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 2,72 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 102,68 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Xtrackers ESG MSCI EM UCITS ETF

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 1,72 % | 2,11 % |
| 1 hónap | -3,64 % | -4,03 % |
| 3 hónap | 0,01 % | -0,21 % |
| 2022 | -17,73 % | -15,48 % |
| 2021 | 5,47 % | 5,02 % |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.06.09 - 2023.08.31



— VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap PI sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 17,02 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 17,31 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 27,74 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 29,01 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--|---|--|---------|
| Xtrackers ESG MSCI EM UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers ESG MSCI EM UCITS ETF | 12,30 % |
| Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI EM Ex China UCITS ETF | 8,78 % |
| Lyxor MSCI Korea UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI Korea UCITS ETF | 7,45 % |
| iShares MSCI Taiwan UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF | 4,61 % |
| iShares MSCI India UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI India UCITS ETF | 3,98 % |
| Amundi MSCI China ESG Leaders Select UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Amundi MSCI China ESG Leaders Select UCITS ETF | 3,85 % |
| Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ET | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ETF | 3,72 % |
| Lyxor MSCI India UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI India UCITS ETF | 3,61 % |
| iShares Inc iShares ESG MSCI ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares Inc iShares ESG MSCI ETF | 3,30 % |
| Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI Brazil UCITS ETF | 3,04 % |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfejlesztés, 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