

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 részvénytőzsdén kitétséggel 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 vagyongazdálkodó 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

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. Augusztusban korrekció ment végbe a fejlett piaci tőzsdéken, ez volt az egyik oka a negatív teljesítménynek. Az elmúlt 3 hónap már nem csak FANG részvények emelkedéséről szólt, a piaci emelkedés kiszélesedett, illetve a jobb gazdasági adatoknak köszönhetően, elkezdtek árazni azt, hogy a recesszió esetleg elmarad, és ezért más szektorok, mint például az energia is elkezdtek jobban teljesíteni. Az NVDA cég, ami mesterséges intelligencia zászlóshajója, nagyon jó negyedéves jelentést adott ki, ami azt mutatja, hogy a MI fejlődése változatlanul töretlen. A Novo Nordisk gyógyszer cég rendkívül jó kutatási eredményeket jelentett a szíviroham és a szélütés kezelésére szolgáló gyógyszerével kapcsolatban, ami miatt a részvény ára jelentősen emelkedett, és az Alap ebből tudott profitálni. Ezenkívül a pénzügyi és az uránium szektorokon belül tartott kitétségein teljesítettek jól. Ezzel szemben a megújuló energia és a luxus szektorban lévő pozícióink gyengén teljesítettek augusztusban. Ezeket a kitétségeket a hónap folyamán fokozatosan csökkentettük. Az Alap a hónap végén 91% részvénytartást 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: | HU0000707195 |
| Indulás: | 2008.09.05 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 66 754 787 EUR |
| B sorozat nettó eszközértéke: | 6 949 414 626 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,847132 HUF |

FORGALMAZÓK

CIB BANK ZRT., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., MBH Bank Nyrt., MBH Befektetési Bank Zrt, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary 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 | 70,67 % |
| Nemzetközi részvények | 11,63 % |
| Kincstárjegyek | 9,49 % |
| Számlapénz | 14,80 % |
| Kötelezettség | -6,68 % |
| Követelés | 0,10 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 8,98 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 109,15 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

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

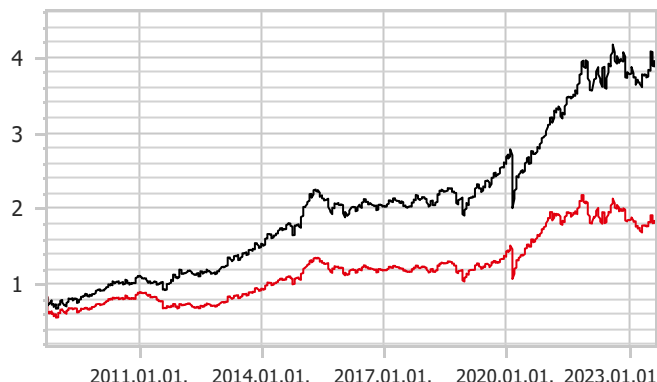
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 5,10 % | 10,59 % |
| 1 hónap | -3,57 % | -2,73 % |
| 3 hónap | 6,72 % | 7,02 % |
| 2022 | -13,17 % | -5,84 % |
| 2021 | 15,34 % | 29,84 % |
| 2020 | 32,33 % | 17,29 % |
| 2019 | 28,85 % | 33,69 % |
| 2018 | -13,47 % | -9,11 % |
| 2017 | 4,16 % | 5,45 % |
| 2016 | -2,88 % | -0,97 % |
| 2015 | 6,18 % | 8,00 % |
| 2014 | 23,34 % | 25,80 % |
| 2013 | 25,26 % | 26,61 % |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2008.09.05 - 2023.08.31



— VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap B sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 16,35 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 16,25 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 32,62 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 46,92 % |
| WAM (átlagos lejárát) | 0,04 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,04 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárát | |
|---|---|--|-------------|--------|
| US T-Bill 02/08/24 | zéró kuponos | Amerikai Egyesült Államok | 2024.02.08. | 9,49 % |
| Global X US Infrastructure Dev UTICTS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X U.S. Infrastructure Development ETF | | 7,17 % |
| NASDAQ 100 E-MINI Sep23 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun | 2023.09.15. | 6,42 % |
| iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF | | 5,15 % |
| EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | EuroPEstoxx 600 Insurance ETF | | 5,02 % |
| Global X Social Media ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X Social Media ETF | | 4,80 % |
| L&G Clean Water UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | L&G Clean Water UCITS ETF | | 4,62 % |
| L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | | 4,58 % |
| Amundi S&P Global Luxury UCITS | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Amundi S&P Global Luxury UCITS | | 4,23 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer ETF | | 3,97 % |

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 eszközfajtaik, 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