

## 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

Az augusztus eleji adatok alapján az amerikai munkaerő-piacon 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 felülteljesítette. A hónap folyamán próbáltuk kihasználni az indexek heves mozgását, ezért a szokásosnál aktívabban kereskedtünk. A hónap folyamán visszavettük a Tesla shortokat, és közel a mélyponthoz long pozíciókat nyitottunk. Miután a részvény több mint 20%-ot emelkedett, eladtuk. NVDA részvényeket is vásároltunk még a negyedéves jelentés előtt, amit szintén magasabb szinteken eladtunk. A hónap közepén két nemesfém bányá részvényt vettünk, ebből az egyikben még a hónap vége előtt profitot realizáltunk, a másikat változatlanul tartjuk az alapban. A kormányrendelet miatt változatlanul tartjuk a magyar kincstárjegy pozíciót, ami negatívan hat az Alap teljesítményére.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Alapkezelő:                        | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.    |
| Letétkezelő:                       | Citibank Europe plc<br>Magyarországi Fióktelepe |
| Vezető forgalmazó:                 | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.    |
| Benchmark összetétele:             | 100% MSCI World Net Total Return USD Index      |
| ISIN kód:                          | HU0000702485                                    |
| Indulás:                           | 1999.04.21                                      |
| Devizanem:                         | HUF   |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 31 645 268 769 HUF                              |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 3 743 382 385 HUF                               |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,557740 HUF                                    |

## FORGALMAZÓK

CIB BANK ZRT., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési 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       | 77,19 %         |
| Kincstárjegyek               | 14,17 %         |
| Nemzetközi részvények        | 0,95 %          |
| Számlapénz                   | 7,67 %          |
| Követelés                    | 0,14 %          |
| Kötelezettség                | -0,12 %         |
| <b>Összesen</b>              | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek       | 21,08 %         |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 121,30 %        |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

iShares MSCI World ETF USD

iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF

US T-Bill 11/30/23 (Amerikai Egyesült Államok)

## KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

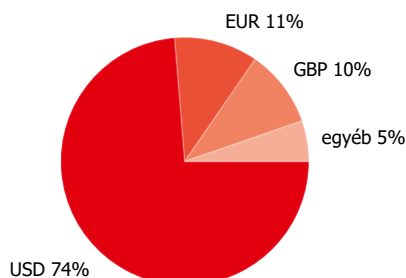
# VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap

A sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2023. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2023.08.31)

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

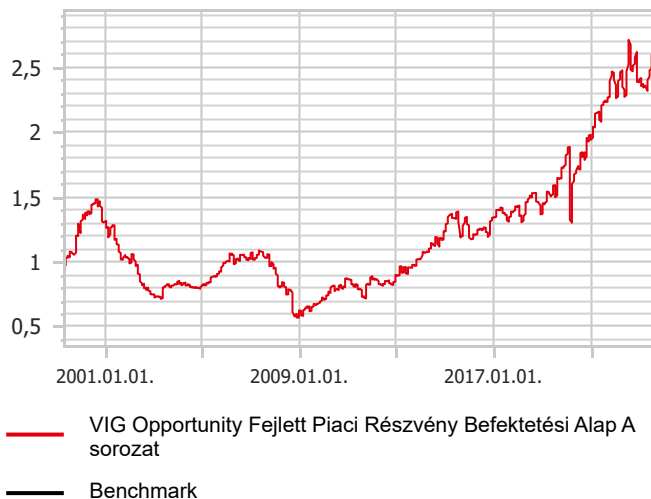
| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 3,93 %    | 6,24 %    |
| 1 hónap    | -1,87 %   | -2,32 %   |
| 3 hónap    | 7,15 %    | 7,40 %    |
| 2022       | -5,39 %   | -5,58 %   |
| 2021       | 26,62 %   | 33,43 %   |
| 2020       | 13,85 %   | 16,93 %   |
| 2019       | 29,85 %   | 34,89 %   |
| 2018       | -4,62 %   | -4,51 %   |
| 2017       | 4,95 %    | 5,12 %    |
| 2016       | 4,75 %    | 4,31 %    |
| 2015       | 4,57 %    | 6,48 %    |
| 2014       | 19,63 %   | 20,20 %   |
| 2013       | 18,29 %   | 21,22 %   |

## Devizánkénti megoszlás



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 1999.04.21 - 2023.08.31



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|   |         |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján       | 16,04 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 16,76 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján       | 29,35 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján       | 43,52 % |
| WAM (átlagos lejárat)   | 0,04 év |
| WAL (átlagos élettartam)  | 0,04 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                                    | Típus                                     | Partner / kibocsátó                | Lejárat             |
|--|---|------------------------------------|---------------------|
| iShares MSCI World ETF USD                       | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World ETF             | 14,31 %             |
| iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares Edge MSCI World Quality    | 14,15 %             |
| US T-Bill 11/30/23                               | zéró kuponos                              | Amerikai Egyesült Államok          | 2023.11.30. 10,24 % |
| iShares Core MSCI World UCITS                    | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares Core MSCI World UCITS ETF  | 9,38 %              |
| iShares MSCI World UCITS ETF                     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World UCITS ETF       | 9,32 %              |
| XMWO-DB MXWO ETF                                 | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | XMWO-DB MXWO ETF                   | 7,18 %              |
| SPDR MSCI World UCITS ETF                        | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World UCITS ETF          | 6,98 %              |
| S&P500 EMINI FUT Sep23 Vétel                     | derivatív                                 | Erste Bef. Hun                     | 2023.09.15. 6,23 %  |
| BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF               | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF | 3,91 %              |
| Vanguard S&P500 ETF                              | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Vanguard S&P500 ETF                | 3,08 %              |

## 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 | alapkezo@am.vig | www.vigam.hu