

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 profítnövekedésből 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 vagyonkezelő 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

A piacok januárban továbbra is azt próbálták eldönteni, hogy az amerikai jegybank által felvázolt gazdasági szcenárió megvalósulhat-e vagy sem. A jegybank tavaly november óta azt kommunikálja, hogy a gazdaság puhán fog landolni, annak ellenére, hogy az alap kamat 5,25%, és több makrógazdasági adat arra utal, hogy recesszió lesz az amerikai gazdaságban. Azok a befektetők, akik pozitívan látják a jövőt azt nézik, hogy a mesterséges intelligencia milyen fundamentális változásokat hozhat a gazdaságban, mennyire fogja megreformálni az amerikai gazdaságot. De vannak akik úgy gondolják, hogy a jegybank túl magasra emelte az alapkamatot az infláció letörése érdekében és a recesszió emiatt elkerülhetetlen. Ha viszont elkezd csökkenti a kamatokat egy potenciális recesszió miatt, és az infláció újra emelkedni kezd, akkor a jegybank sarokba lesz szorítva. 2024-ben a jegybank döntéseit mégjobban fogják befolyásolni a makró adatok, és emiatt a piacok is volatilisabbak lehetnek a szokásosnál.

A Magyar Nemzeti Bank újabb 75 bázis ponttal csökkentette az alapkamatot, ami így már 10,00%. Az infláció is tovább csökkent novemberben, ami most már a KSH adatai szerint 5,5%, és januárban akár 5% alá is süllyedhet. Decemberben még azt kommunikálta a Nemzeti Bank, hogy akár 100 bázisponttal is csökkenthetik az alapkamatot, de a forint gyengülése miatt maradtak a 75-nél. Érdekes módon, a vártnál alacsonyabb kamatdöntés után a forint erősödött és a hónap végén 385 szint alá ment az euróval szemben.

Januárban tovább emelkedtek a részvénytőzsdék, így mind az amerikai, mind az európai tőzszeindex új történelmi csúcsra tudott emelkedni, és ezzel együtt az Alap is jó teljesítményt ért el a hónapban. A piaci emelkedést vezető papírok köre azonban tovább szűkült, a kisebb kapitalizációjú részvények ezúttal jelentősen alulteljesítettek a piacot. Szektorialisan az IT, kommunikációs szolgáltatások és az egészségügyi vállalatok voltak erősek, míg a ciklikus szektorok alulteljesítettek. Még mindig a mesterséges intelligencia (AI) jelenti a legerősebb hatású megatrendet a piacon, továbbra is az AI-hoz köthető papírok vezetik az emelkedést, most azon belül is a chipszektor volt a legerősebb. Az Alap leghangsúlyosabb tematikája továbbra is az AI-hoz köthető, de emellett bízunk a kibernetikai, infrastruktúra, vízgazdálkodási, innovatív egészségügyi és uránkitermeléssel foglalkozó vállalatokban is.

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: | HU0000724679 |
| Indulás: | 2020.06.09 |
| Devizanem: | PLN |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 62 370 651 EUR |
| PI sorozat nettó eszközértéke: | 3 011 509 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,278880 PLN |

FORGALMAZÓK

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 | 66,80 % |
| Nemzetközi részvények | 21,41 % |
| Kincstárjegyek | 6,30 % |
| Számlapénz | 6,55 % |
| Kötelezettség | -2,58 % |
| Követelés | 1,56 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,02 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 15,24 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 115,96 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

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

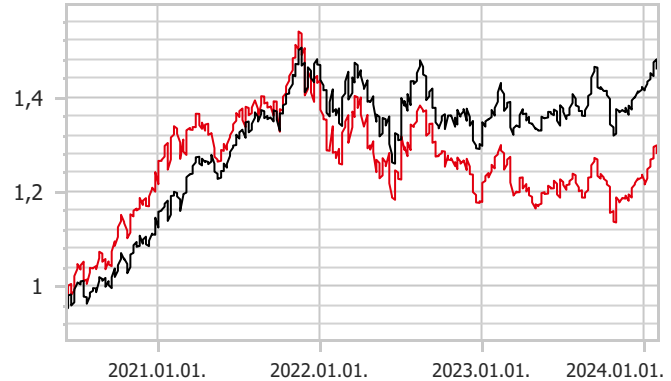
← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD | 3,52 % | 2,59 % |
| indulástól | 6,98 % | 10,88 % |
| 1 hónap | 3,52 % | 2,59 % |
| 3 hónap | 12,71 % | 10,85 % |
| 2023 | 4,74 % | 9,25 % |
| 2022 | -17,44 % | -11,41 % |
| 2021 | 15,13 % | 28,21 % |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.06.09 - 2024.01.31



— VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap PI sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 13,63 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 12,59 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 16,77 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 16,50 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat | |
|--|---|--|-------------|---------|
| NASDAQ 100 E-MINI Mar24 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun | 2024.03.15. | 12,77 % |
| US T-Bill 02/08/24 | zéró kuponos | Amerikai Egyesült Államok | 2024.02.08. | 6,32 % |
| L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | L&G Artificial Intelligence UCITS ETF | | 5,71 % |
| Global X Social Media ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X Social Media ETF | | 5,24 % |
| Global X US Infrastructure Dev UTICTS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X U.S. Infrastructure Development ETF | | 3,78 % |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Nasdaq ETF Funds PLC | | 3,76 % |
| EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | EuroPEstoxx 600 Insurance ETF | | 3,73 % |
| L&G Clean Water UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | L&G Clean Water UCITS ETF | | 3,67 % |
| Global X Cloud Computing UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X Cloud Computing UCITS ETF | | 3,51 % |
| First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF Acc | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF | | 3,47 % |

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 foglalt információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu