

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A befektetési alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely a különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Az Alap hosszú távú tökenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetéssel, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába tartoznak, így iparágakon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat.

A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül, továbbá tarthat a portfóliójában hazai és nemzetközi állampapírok mellett hazai és nemzetközi részvényeket is, valamint köthet betét és repó ügyleteket, illetve a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és az innováció által képesek hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A technológiai innovációhoz köthető trendek 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 részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

Az Alap hozamát befolyásoló legfontosabb tényezők: az Alap portfóliójában található pénzügyi eszközök árfolyamának változása, az Alap által felvállalt kockázatok, az Alapban kialakult devizakitettségből eredő nyereség/veszteség, valamint az Alap működési és egyéb költségeinek változása. Az Alap a portfóliójában található pénzügyi eszközök érték növekedése révén tud hozamot elérni. Az Alap hozamának számítása a Bszt. (2007. évi CXXXVIII. tv.) 3. számú melléklete alapján történik.

Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával (USD) szemben. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében az céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Amerikában változatlanul a legfontosabb piacot meghatározó esemény a jegybank kamatdöntő ülése, illetve az azt követő sajtó tájékoztató. A befektetők azt próbálják kitalálni, hogy mikor fog a jegybank először kamatot vágni, és összeségében mennyi kamatvágás lesz 2024-ben. 2023 azzal az elképzeléssel fejeződött be, hogy idén a gazdaság vagy keményen fog landolni, ami recessziót jelent, vagy puhán, ami azt jelenti, hogy a gazdaság ugyan lassulni fog, de nem lesz recesszió. A kamatdöntő ülésen az a határozat született, hogy még nem vágnak kamatot, mivel az infláció ugyan csökken, de vannak olyan jelek, ami azt indikálhatja, hogy a jövőben az infláció újra elkezdhet emelkedni. A jegybank elnök szerint „nem lenne helyénvaló azelőtt kamatot csökkenteni, mielőtt nagyobb bizonyossággal kijelenthető, hogy az infláció fenntartható módon a 2 százalékos cél felé tart”.

A Magyar Nemzeti Bank januárban 100 bázis ponttal csökkentette az alapkamatot, ami így már 9,00%. Virág Barnabás jegybank alelnök szerint a döntés nem volt egyhangú, de a nagy többség támogatta a magasabb kamat csökkentést. A döntést nagymértékben befolyásolta, hogy az infláció gyorsabban csökkent a piaci és a jegybanki várakozásokhoz képest, és a globális kockázatok megmaradtak ugyan, de nem okoztak emelkedést az energia árakban. A magyar gazdaságban erőteljes és általános dezinfláció érvényesül. Januárban a fogyasztói árak 3,8 százalékkal emelkedtek éves összevetésben, ezzel az infláció a jegybanki toleranciasávon belül alakult. Az alelnök előrejelzése alapján várható, hogy az alapkamatot 6-7%-ra vágják az első fél év végére. A kamatdöntés után a forint gyengült az euróval szemben, és a 390-es szint fölé emelkedett.

2024. február végén elindult a VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap, ami stratégiájából adódóan különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni, így legtöbb befektetést az IT, kommunikációs szolgáltatások és a diszkrecionális fogyasztói szektorban eszközöljük. Jelenleg a mesteréges intelligenciával kapcsolatos vállalatok alkotják a portfólió egyik leghangsúlyosabb tematikáját. Az Nvidia legutóbbi negyedéves eredményei megerősítették azt a véleményünket, hogy az AI lehet az évtized technológiai megatrendje. Emellett még olyan technológia és innováció kapcsolt megatrendekbe fektetünk, mint az e-mobilitás (elektromos autózás és azzal kapcsolatos akkumulátor technológiák), digitalizáció és ahhoz köthető szórakoztatás (metaverzum, e-sport) és nem utolsósorban a fintech és a robotika iparág előre törése. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és az innováció által képesek hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A befektetési filozófia azon a meggyőződésen alapul, hogy az innováció a hosszú távú üzleti siker és a részvényesi érték egyik fő mozgatórugója.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő: | Erste Bank Hungary Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele: | Az alapnak nincs benchmarkja |
| ISIN kód: | HU0000732953 |
| Indulás: | 2024.03.11 |
| Devizanem: | EUR |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 690 131 USD |
| E sorozat nettó eszközértéke: | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | |

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 | 54,74 % |
| Nemzetközi részvények | 40,94 % |
| Kötelezettség | -192,67 % |
| Számlapénz | 99,82 % |
| Követelés | 97,17 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |
| Nincs ilyen eszköz a portfólióban | |

KOCKÁZATI SZINT

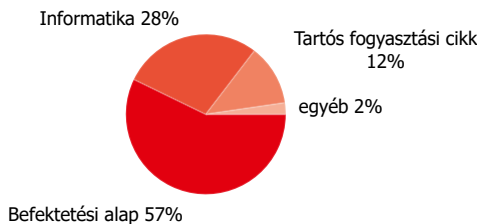
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

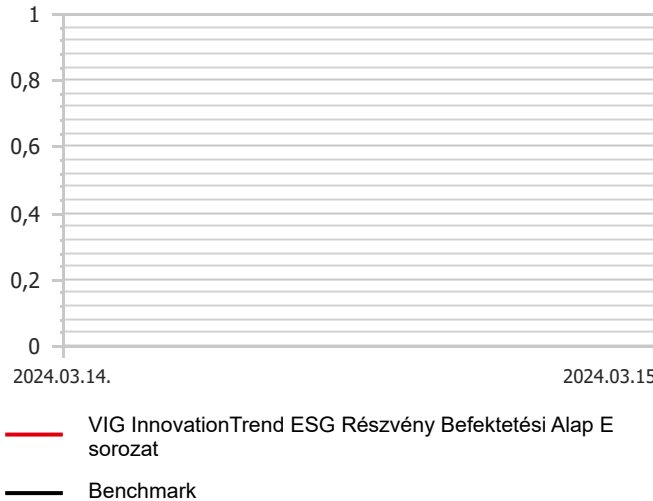
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | | |
| 1 hónap | | |
| 3 hónap | | |

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|------------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | nincs adat |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | nincs adat |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | nincs adat |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | nincs adat |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

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 eszközfajták, 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 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