

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 vagyongazdálkodó diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében az céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Amerikában a piacot leginkább foglalkoztató esemény a jegybank kamatdöntő ülése, illetve az azt követő sajtótájékoztató. Az alapkamattal a várakozásoknak megfelelően nem változott, de a döntést követő sajtóeseményen Jerome Powell, az amerikai jegybank elnöke jelentősen felborzolta a kedélyeket, amikor burkoltan közölte, hogy a FED-nek már nem célja az infláció 2% alá szorítása, és inkább a munkanélküliségi ráta alakulására koncentrálna. Ez a közlés teljes párfordulást jelent a korábbi kijelentéseihez képest. A FED elnöke ugyanis eddig azt kommunikálta, az amerikai infláció csökkentését tartja a legfontosabb célkitűzésnek, ezzel szemben most már akkor is hajlandó lenne kamatot vágni, ha az infláció tartósan magasabban maradt a vártnál. Ez viszont teljesen más megvilágításba helyezi a befektetési spektrumot. Ha a jegybanknak már nem az infláció leszorítása a prioritás, és ha a gyenge munkanélküliségi adatok miatt kamatot is hajlandó vágni, akkor gyakorlatilag a pénzügyi politika a 1970-es éveket idézheti fel, amikor relatíve alacsony volt a gazdasági aktivitás, magas inflációval. Mivel ez a helyzet a befektetések szempontjából nem lenne kedvező, ezért a piacok valószínűsíthetően tesztelni fogják a jegybankelnököket. Itthon a Magyar Nemzeti Bank márciusban 75 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, ami így már 8,25%. Virág Barnabás, az MNB alelnöke szerint a döntés egyhangú volt. A jegybank alelnöke hozzátette azt is, hogy a jövőben kisebb lépésekben fogják csökkenteni a kamatot, amit a nyárra már 6-7% közötti vizionál. Az MNB szerint az infláció csökken, a 2024-es évre 5-6% körül fog alakulni. A kamatdöntés után a forint kissé gyengült az euróval szemben, és a 395-ös szint fölé emelkedett.

2024. február végén elindult a VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap, ami stratégiájából adódóan különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni, így a legtöbb befektetést az IT, a kommunikációs szolgáltatások és a diszkrecionális fogyasztói szektorban eszközözzük. Jelenleg a mesterséges intelligenciával kapcsolatos vállalatok alkotják a portfólió egyik leghangsúlyosabb tematikáját. Az NVIDIA technológiai vállalat legutóbbi negyedéves eredményei megerősítették azt a véleményünket, hogy az AI lehet az évtized technológiai megatrendje. Emellett olyan technológiához és innovációhoz kapcsolódó megatrendekbe fektetünk, mint az e-mobilitás (elektromos autózás és azzal kapcsolatos akkumulátor technológiák), digitalizáció és ahhoz köthető szórakoztatás (metaverzum, e-sport), valamint a fintech és a robotika. A befektetések alapvetően olyan vállalkozásokba történnek, amelyek az elérhető piaci adatok alapján erős fundamentumokkal rendelkeznek, és az innováció által képesek lehetnek hosszú távú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. Az Alap befektetési politikája azon a meggyőződésen alapul, hogy az innováció lehet a hosszú távú üzleti siker kulcsa, és a részvényes 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:	HU0000732979
Indulás:	2024.03.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	716 643 USD
B sorozat nettó eszközértéke:	1 036 060 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,036060 HUF

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	53,86 %
Nemzetközi részvények	40,65 %
Számlapénz	5,50 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,01 %
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

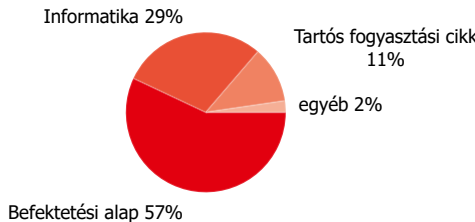
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

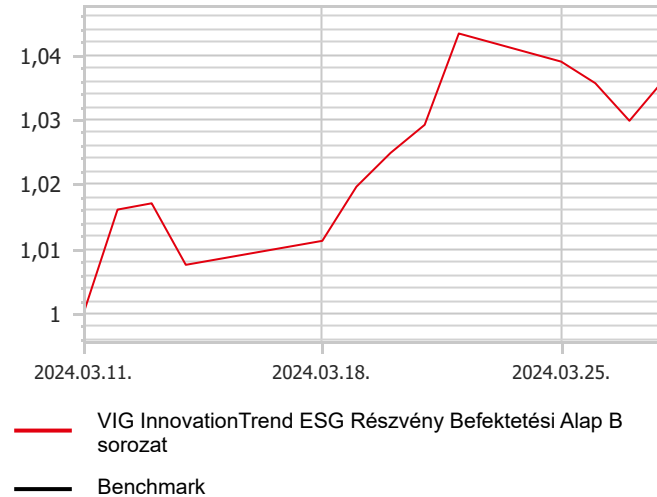
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	3,61 %	
1 hónap		
3 hónap		

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.03.11 - 2024.03.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,62 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	2,62 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	2,62 %
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 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu