

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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az Alap fókuszterületein májusban kifejezetten kedvező piaci környezet uralkodott, ami az Alap teljesítményében is egyértelműen megmutatkozott. A kockázatvállalási kedv tovább erősödött a növekedési részvényekben. A félvezető-szektor töretlenül a legjobban teljesítők között volt, a szektort követő index az év eleje óta több mint 65%-ot emelkedett, és a hónap során sorozatban döntötte historikus csúcseit. A hónap fordulata a szoftverszektorban következett be. Az autonóm AI-ügynökök térnyerése és a hagyományos szoftver üzleti modell körülvevő félelmek miatt hosszú ideig alulteljesítő szektor élesen visszapatant. A szegmens májusban mintegy 21%-ot emelkedett, ami 2001 októbere óta a legjobb havi teljesítménye volt, és a hónap végén már nagyjából 35%-kal állt az áprilisi mélypont felett. Érdemes megemlíteni azonban, hogy a legélesebb visszapatтанásokat sokszor eső piacokon látjuk, így a szoftver vállalatok rövidtávú fellélegzése még nem garancia a teljes fordulatra. A szektoron belüli belső divergencia a kibebiztonsági szereplőknek és azoknak kedvezett, akik hatékony átállást demonstráltak a tisztán forgalom alapú árazási modell felé. Chip oldalon is érdekes belső megoszlást figyelhetünk meg. A piacvezető Nvidia részvénye az év eleje óta visszafogott, mindössze 12%-ot emelkedett, miközben az infrastruktúra szélesebb rétege ennek többszörösét produkálta. Ez indikáció lehet, hogy az AI-beruházási hullám haszna egyre szélesebb körben oszlik el az ellátási láncban. A hónap legvégén az Nvidia egy új, PC-kbe szánt processzor bemutatásával ismét lendületet adott a szektornak. A hónap előzetekintő szempontból fontos fejleménye, hogy az eddig csak magánpiacon elérhető AI-szereplők, az Anthropic és az OpenAI tőzsdei bevezetés előkészítésébe kezdtek. Elon Musk konszolidált űr-AI vállalata, a SpaceX pedig már be is nyújtotta előzetes tájékoztatóját. Ezek a bevezetések új, közvetlen befektetési lehetőségeket nyithatnak a tisztán AI-profilú vállalatokba. Az Alapban a hónap során növeltük a kitettségenket a technológiai fókuszú Nasdaq100 index felé, kihasználva a pozitív piaci hangulatot. Kulcsfontosságú piaci pozíciójára hivatkozva tovább növeltük a holland ASML pozíció méretét is.

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: | HU0000732987 |
| Indulás: | 2024.02.15 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 35 127 372 USD |
| HUF-I sorozat nettó eszközértéke: | 8 710 893 072 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,342676 HUF |

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|-----------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok | 49,73 % |
| Nemzetközi részvények | 33,11 % |
| Kincstárjegyek | 0,66 % |
| Számlapénz | 16,42 % |
| Követelés | 0,14 % |
| Kötelezettség | -0,05 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,01 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 10,42 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 110,28 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

| | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

KOCKÁZATI SZINT

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

← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

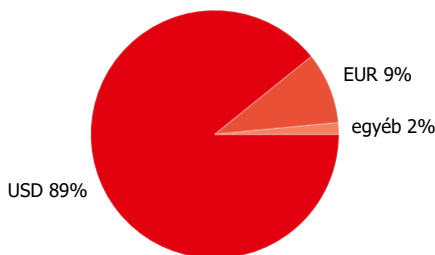
VIG InnovationTrend ESG Equity Fund

HUF-I sorozat HAVI Hírlevél - 2026. MÁJUS (készítés időpontja: 2026.05.31)
HUF

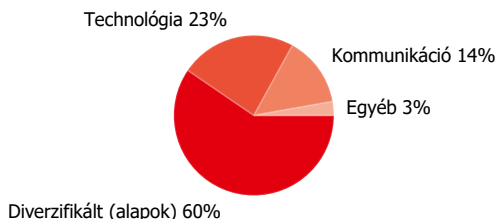
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD | 7,32 % | |
| indulástól | 13,73 % | |
| 1 hónap | 8,25 % | |
| 3 hónap | 15,26 % | |
| 2025 | -0,96 % | |

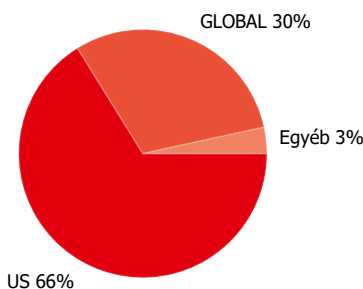
Devizánkénti megoszlás



A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.02.15 - 2026.05.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 14,23 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 19,99 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 19,99 % |
| 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 Jun26 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun | 2026.06.18. | 6,92 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | | 6,06 % |
| Alphabet Inc | részvény | Alphabet Inc | | 5,78 % |
| NVIDIA Corp | részvény | NVIDIA Corporation | | 5,05 % |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Nasdaq ETF Funds PLC | | 4,07 % |
| iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares NASDAQ-100 UCITS ETF | | 3,97 % |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | | 3,95 % |
| Xtrackers MSCI World Communication Services Index UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF | | 3,57 % |
| NASDAQ 100 E-MINI Jun26 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun | 2026.06.18. | 3,46 % |

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 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 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu