

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A befektetési alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely a különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést 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 amerikai részvény- és kötvénypiacok az elmúlt időszakban vegyesen teljesítettek, főként a makrogazdasági adatok és egyéb hírek befolyásolták őket. Bár a növekedési ütem nem volt erős, a kötvényhozamok csökkentek, jelezve, hogy a befektetők biztonságosabb eszközök felé fordultak. A lakossági fogyasztásban és a munkaerőpiacon néhány aggasztó jel mutatkozott, de az általános növekedés még nem omlott össze. A dollár erős maradt, mivel a Fed-nek még van mozgástere kamatot csökkenteni, de egyelőre nem hajtották végre. Az amerikai technológiai szektor hírei pozitív hatást gyakoroltak a határidős indexekre, különösen a mesterséges intelligencia és a technológiai fejlesztések terén tett bejelentések révén.

A magyar piacok főbb eseményei közé tartozott az MNB júniusi kamatdöntése, amely során az elemzők az utolsó kamatvágást várták. A kamatvágás a vártnak megfelelő 25 bázispont csökkentést jelentett, aminek a hatására a Forint átmenetileg erősödni tudott, azonban a hónap folyamán volatilis maradt az árfolyama. Annak ellenére, hogy az üzleti bizalom továbbra sem erős, a BUX index jól teljesített, és a fogyasztói bizalomban enyhe javulása volt megfigyelhető, ami optimizmusra ad okot a kiskereskedelemben. A forint árfolyama nyomás alatt állt, részben a francia politikai események hatására, részben a hazai inflációs problémák miatt. A kötvénypiacokon stabil kereslet mutatkozott az államkötvények iránt, mivel a befektetők forintban reálhozamot tudnak elérni rajtuk.

Az Alap stratégiájából adódóan különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Jelenleg a mesterséges intelligenciával kapcsolatos vállalatok alkotják a portfólió egyik leghangsúlyosabb tematikáját. A részvénypiacokon továbbra is nagyon koncentrált piaci emelkedés zajlik, melynek az AI sztori van a középpontjában. Az elmúlt egy évben a „Mágikus Hetes” részvények (Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, Nvidia, Meta Platforms és Tesla) árfolyama átlagosan 57%-ot emelkedett, míg az S&P 500 index maradék 493 vállalata csupán 15%-ot. A hét részvény és a piac többi részének teljesítménye közti divergencia ráadásul az elmúlt három hónapban begyorsult: míg e hét részvény 21%-kal emelkedett átlagosan, addig a piac többi része 0,5%-ot esett. Június elején még a 2024-es Worldwide Developer Conference előadás előtt, sikerült időben megnövelnünk az Apple kitettségünket, ahol az Apple végre bemutatta a saját mesterséges intelligencia stratégiáját. Ez akár egy új iPhone értékesítési ciklusnak is megágyazhat, miután újra van egy nyomós érv, amiért megéri a klienseknek az új modell vásárlása. Emellett olyan technológiához és innovációhoz kapcsolódó megatrendekbe fektetünk még jelenleg, 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.

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: | HU0000732946 |
| Indulás: | 2024.03.11 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 6 249 798 USD |
| UI sorozat nettó eszközértéke: | 2 991 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,068164 USD |

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 | 68,15 % |
| Nemzetközi részvények | 20,10 % |
| Számlapénz | 11,90 % |
| Kötelezettség | -0,16 % |
| Követelés | 0,01 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 12,81 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 112,76 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

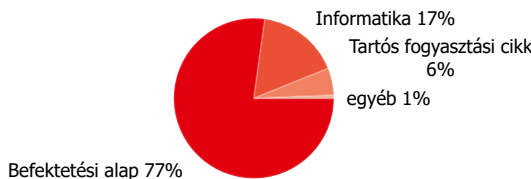
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

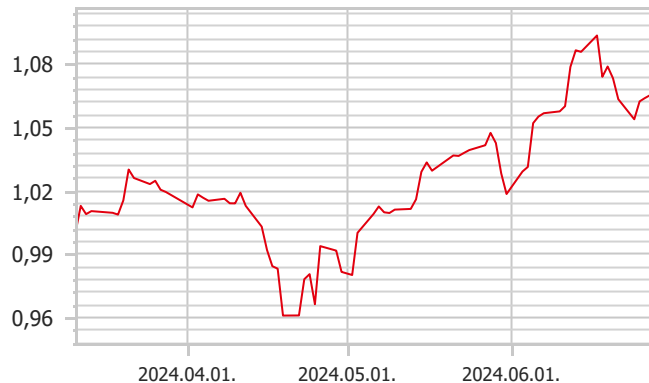
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 6,82 % | |
| 1 hónap | 4,88 % | |
| 3 hónap | 4,78 % | |

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.03.11 - 2024.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 8,81 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 8,81 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 8,81 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat | Arány (%) |
|---|---|--|-------------|-----------|
| NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun | 2024.09.20. | 12,75 % |
| Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF Acc | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF | | 8,13 % |
| Invesco QQQ Trust Series 1 ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco QQQ Trust Series 1 ETF | | 7,99 % |
| Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF | | 7,91 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | | 6,80 % |
| Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF | | 6,07 % |
| iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares S&P 500 Information TechSector UCITS ETF | | 4,49 % |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | | 4,31 % |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Nasdaq ETF Funds PLC | | 4,24 % |
| iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares NASDAQ-100 UCITS ETF | | 4,20 % |

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