

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Részalap célja, hogy a BUX Index mozgásait leképpezze, vagy azt meghaladja. A BUX Index a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, amely a legnagyobb kapitalizációval és forgalommal rendelkező magyar részvények ármozgását tükrözi.

A Részalap indexkövető befektetési stratégiát követ, így árfolyammozgásai nagyfokú együttmozgást mutatnak a referenciaindexével. Az Alapkezelő ugyanakkor a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. §-ban meghatározott kritériumoknak megfelelően dönthet egyes papírok alul-vagy felülsúlyozása mellett.

A Részalap vonatkozásában a portfólióban szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától legfeljebb 5 százalékponttal tér el. A súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciót is, megfelelően ezzel a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. § előírásainak.

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a részvény befektetéseken belüli arányokat úgy határozza meg, hogy a Részalap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját, azaz a Részalap által meghirdetett benchmark hozamát leképpezze, vagy annál magasabb eredményt érjen el.

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 kamatlétsége, amely során az elemzők az utolsó kamatlétséget várták. A kamatlétség a vártak 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 kiskereskedelemében. 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.

A vezető magyar részvényindex, a BUX, érdemben tudott emelkedni júniusban, így a Részalap árfolyama is emelkedett. A blue chippek mind pozitívban zártak. A Részalap hozama enyhén alacsonyabb volt, mint a benchmarké. A hónap második felében csökkentettük kitétségeinket a Magyar Telekom részvényeiben, míg a Waberer's súlyát emeltük. A Részalap júniusban átlagosan a referenciaindexnél 2%-kal magasabb részvénykitétséggel rendelkezett.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% BUX Index
ISIN kód:	HU0000727482
Indulás:	2021.11.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 190 623 179 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	2 467 954 531 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,212419 HUF

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Magyar részvények	95,65 %
Kincstárjegyek	0,11 %
Számlapénz	4,20 %
Követelés	0,07 %
Kötelezettség	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,34 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,33 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

OTP Bank törzsrészvény

MOL Nyrt. részvény demat

Richter Nyrt. Részv. Demat

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	15,14 %	
indulástól	7,57 %	
1 hónap	6,03 %	
3 hónap	9,95 %	
2023	17,91 %	
2022	-10,58 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.09 - 2024.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	10,12 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	12,59 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	11,82 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	11,82 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
OTP Bank törzsrészvény	38,5%
MOL Nyrt. részvény demat	22,9%
Richter Nyrt. Részv. Demat	21,0%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	9,0%
Opus Global Nyrt	1,9%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	1,5%
Graphisoft Park S.E új	1,0%
AutoWallis Nyrt	0,9%
4iG Nyrt	0,8%
Waberer's International Nyrt	0,7%
PANNERGY (Pannonplast)	0,4%
Alteo Nyrt	0,4%
CIG Pannonia Nyrt ÚJ	0,4%
MASTERPLAST Nyrt	0,3%
Delta Technologies Nyrt	0,2%
D250219	0,1%

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
OTP Bank törzsrészvény	38,9%
MOL Nyrt. részvény demat	23,1%
Richter Nyrt. Részv. Demat	20,6%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	8,1%
Opus Global Nyrt	2,1%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	1,4%
Waberer's International Nyrt	1,2%
Graphisoft Park S.E új	0,9%
AutoWallis Nyrt	0,8%
4iG Nyrt	0,7%
Alteo Nyrt	0,4%
PANNERGY (Pannonplast)	0,4%
CIG Pannonia Nyrt ÚJ	0,3%
Budapesti Ingatlan Nyrt.	0,3%
MASTERPLAST Nyrt	0,3%
Delta Technologies Nyrt	0,2%
D250219	0,1%

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. 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