

VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap

C sorozat CZK HAVI Hírlevél - 2024. JÚNIUS (készítés időpontja: 2024.06.30)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy aktív portfóliókezeléssel, az eszközosztályok közti és eszközosztályokon belüli eszközallokációval olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely 3 éves időtávon a befektetők számára a referenciamutatónál magasabb évesített tőkenövekedést ér el. Az Alap elsősorban feltörekvő piacokon keres befektetési lehetőségeket. A befektetési célok megvalósítása érdekében az alap portfóliójába tartozó eszközcsoportok szabadon változtathatók egy előre meghatározott kockázati profil követése nélkül.

Az Alap úgynevezett „teljes hozamú” alap, ami több eszközosztályba is fektethet, azaz ahelyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrálna, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető eszközök kombinációjába összpontosítja befektetéseit. Az Alap nem kíván egy fix indexet követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, összetétele az alap hozamcéljának elérése érdekében dinamikusan változhat. Az alap befektetéseinek fókuszában a feltörekvő piacok állnak. Az Alap elsősorban a feltörekvő piaci helyi devizás állampapírok, keménydevizás állam-és vállalati kötvények és részvénytársaságok között alakítja eszközeit, az aktuális piaci várakozásainak megfelelően. Az Alap így kamatkockázatot, árfolyamkockázatot, hitelkockázatot és részvénytársasági kockázatot is vállalhat. Az Alap a feltörekvő piacokon kívül más régiókban és piacokon (pl. áru piacok) is felvehet pozíciókat. Az Alap a devizapozícióit túlnyomórészt fedezi, de lehetősége van nyitott devizapozíció felvételére is. Az Alap a portfólió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős és futures pozíciókat is nyithat.

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 mozgásteret 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 kamatlétszámának megállapítása, amely során az elemzők az utolsó kamatlétszámot várták. A kamatlétszám 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 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.

Erős júniust tudhat maga mögött az Alap. A hónap során a kockázatos eszközök jó teljesítményt mutattak, az Alap régiós és feltörekvő piaci részvénykitettsége jelentős mértékben járult hozzá a pozitív teljesítményhez, amelyet kiegészített a fejlett piaci S&P 500 vételi pozíció. Az amerikai makroadatokat továbbra is vegyesen alakultak, azonban több adat is a lassulás irányába mutat. Bár a munkaerőpiac továbbra is relatíve erős, itt is az enyhülés jelei mutatkoznak, míg inflációs fronton nem történt negatív meglepetés az USA-ban. Mindez jelentős mértékben támogatta a fejlett piaci kötvényhozamok csökkenését, ami a jó teljesítmény legfőbb mozgatórugója volt, lévén az Alap jelentős kamatlábkötettséggel vágott neki a hónapnak. A régiós kötvényhozamok is enyhén támogatóak voltak. A forint gyengülése és az Alap egyéb devizapozíciói is hozzájárultak a teljesítményhez.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Min. hozamkorlát, éves 4%
ISIN kód:	HU0000716048
Indulás:	2016.03.17
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 833 586 243 HUF
C sorozat nettó eszközértéke:	271 369 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,904563 CZK

FORGALMAZÓK

ERSTE Group Bank AG Austria, Patria Finance, a.s.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	48,73 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	24,89 %
Kollektív értékpapírok	10,18 %
Magyar részvények	4,36 %
Kincstárjegyek	2,37 %
Nemzetközi részvények	1,81 %
Számlapénz	7,80 %
Kötelezettség	-0,56 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,40 %
Követelés	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	110,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	139,30 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

POLGB 2033/10/25 6% (Lengyel Állam)

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
---	---	---	---	---	---	---

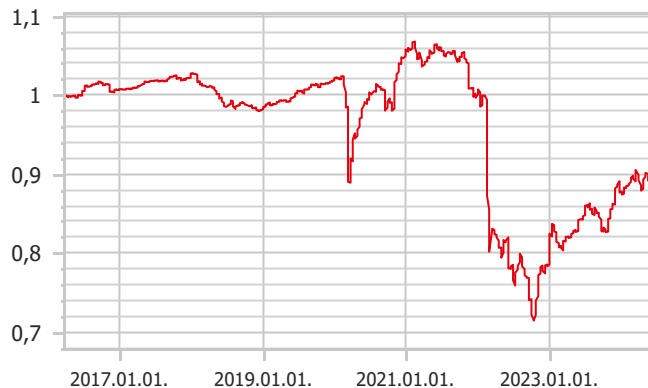
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	1,84 %	2,01 %
indulástól	-1,20 %	1,19 %
1 hónap	1,44 %	0,31 %
3 hónap	-0,06 %	1,01 %
2023	13,40 %	3,35 %
2022	-21,40 %	2,83 %
2021	-5,14 %	-0,60 %
2020	3,17 %	0,41 %
2019	3,80 %	0,23 %
2018	-3,91 %	0,31 %
2017	1,47 %	0,20 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.17 - 2024.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	5,97 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	0,12 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	12,04 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	10,63 %
WAM (átlagos lejárat)	4,35 év
WAL (átlagos élettartam)	5,42 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	
US 5YR NOTE (CBT) Sep24 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2024.09.30.	15,34 %
POLGB 2033/10/25 6%	kamatozó	Lengyel Állam	2033.10.25.	10,65 %
MSCI EmgMkt Sep24 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2024.09.20.	7,52 %
S&P500 EMINI FUT Sep24 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2024.09.20.	6,36 %
US LONG BOND(CBT) Sep24 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2024.09.19.	5,45 %
2035A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2035.10.24.	5,42 %
OTPHB 2,875 07/15/29 visszahívható 2024	kamatozó	OTP Bank Nyrt.	2024.07.15.	5,21 %
USD/TRY 24.07.24 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun	2024.07.24.	5,18 %
LONG GILT FUTURE Sep24 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2024.09.26.	4,97 %
MFB 2025/06/24 1,375% EUR	kamatozó	Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	2025.06.24.	4,48 %

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 információk célokot 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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu