

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövödelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvények-be is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

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 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.

Az Alap júniusban pozitív hozamot ért el, és a referencia-indexet is felültejesítette. A hónap folyamán tovább folytattuk a cannabis ETF vásárlást, mivel változatlanul az a véleményünk, hogy ez a szektor jól teljesíthet a jövőben. Ezenkívül egy, a mesterséges intelligenciában érdekelt cég részvényeit vásároltuk, de amikor több mint 20%-ot emelkedett az árfolyamuk, el is adtuk. Az Nvidia short pozíciót lefeleztük, mikor a részvény egy fontos technikai szintre esett, de a hosszútávú elképzelés az, hogy ha a részvény újra emelkedni kezd, akkor tovább folytatjuk a short pozíció építését. S&P 500-as határidős kereskedésben nem voltunk aktívak, mivel a volatilitás nagyon leesett a piacokon, de ha ez változik, akkor abból igyekszünk majd előnyt kovácsolni.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő: | Erste Bank Hungary Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% MSCI World Net Total Return USD Index |
| ISIN kód: | HU0000712393 |
| Indulás: | 2013.08.15 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 45 973 820 214 HUF |
| I sorozat nettó eszközértéke: | 37 337 244 370 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 3,667478 HUF |

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary 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 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok | 78,59 % |
| Kincstárjegyek | 18,03 % |
| Nemzetközi részvények | 0,20 % |
| Számlapénz | 4,05 % |
| Kötelezettség | -0,96 % |
| Követelés | 0,15 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,05 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 20,72 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 120,67 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF

KOCKÁZATI SZINT

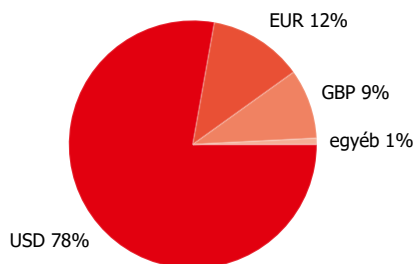
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

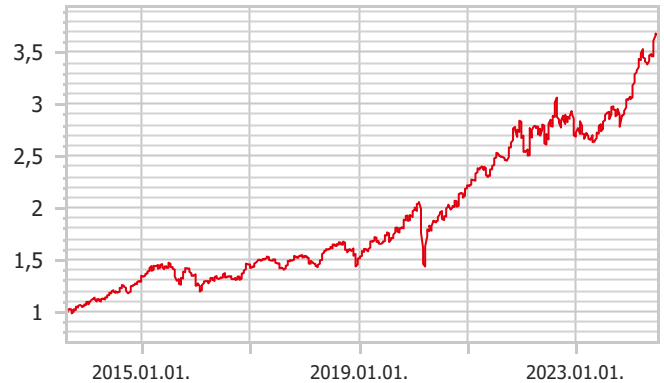
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD | 19,39 % | 19,15 % |
| indulástól | 12,69 % | 13,19 % |
| 1 hónap | 6,00 % | 4,87 % |
| 3 hónap | 3,62 % | 3,24 % |
| 2023 | 14,46 % | 14,15 % |
| 2022 | -4,44 % | -5,58 % |
| 2021 | 27,89 % | 33,43 % |
| 2020 | 14,94 % | 16,93 % |
| 2019 | 31,10 % | 34,89 % |
| 2018 | -3,90 % | -4,51 % |
| 2017 | 5,77 % | 5,12 % |
| 2016 | 5,54 % | 4,31 % |
| 2015 | 5,57 % | 6,48 % |
| 2014 | 20,66 % | 20,20 % |

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2013.08.15 - 2024.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 12,46 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 12,57 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 17,01 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 19,10 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,05 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,05 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat | |
|--|---|-----------------------------------|-------------|---------|
| iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares Edge MSCI World Quality | | 14,41 % |
| US T-Bill 10/31/24 | zéró kuponos | Amerikai Egyesült Államok | 2024.10.31. | 9,83 % |
| iShares Core MSCI World UCITS | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares Core MSCI World UCITS ETF | | 9,53 % |
| SPDR MSCI World UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World UCITS ETF | | 9,26 % |
| S&P500 EMINI FUT Sep24 Vétel | derivatív | Erste Bef. Hun | 2024.09.20. | 9,09 % |
| iShares MSCI World UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World UCITS ETF | | 8,82 % |
| US T-Bill 08/27/24 | zéró kuponos | Amerikai Egyesült Államok | 2024.08.27. | 8,19 % |
| XMWO-DB MXWO ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | XMWO-DB MXWO ETF | | 7,78 % |
| iShares MSCI World ETF USD | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World ETF | | 7,54 % |
| S&P500 EMINI FUT Sep24 Vétel | derivatív | Equilor | 2024.09.20. | 6,65 % |

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