

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben az Alapkezelő alapvetően a mögöttes Aegon befektetési alapokon keresztül a lehető legnagyobb hozam elérésére törekszik közepes kockázati szint mellett. E célt úgy kívánja az alap elérni, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközosztályokat, befektetési alapokat, amelyek a legnagyobb felértékelődési potenciállal bírnak és befektetéseket valósít meg befektetési jegyek, illetve kollektív befektetési papírok vásárlásán keresztül.

Az alap elsősorban a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által.

Közvetve az Alap képes elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénytársaságok, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált illetve OTC származékos termékek, árupiaci termékek, devizák stb.), és befektetéseket megvalósítani hazai és nemzetközi szinten egyaránt.

A likviditás biztosításának érdekében, az Alap az ÁKK által kibocsátott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában.

Az alap aktívan alkalmaz kockázatkezelési eljárásokat, valamint gondosan választja meg a magasabb kockázatú befektetések pozíció méretét. Mivel a befektetések köre magában foglalja külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. A törvény szerinti köteletségünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alapot, VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alapot, VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, VIG BondMaxx Total Return Kötvény Alapot és VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot, VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alapot és a VIG Panoráma Total Return Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában.

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 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 elmúlt hónapban valamennyi, az Alapban lévő abszolút hozamú és total return alap pozitív hozamot tudott elérni. A teljesítményt legjobban a részvénykitettségek segítette, az amerikai részvénytársaságok 1900 óta az egyik legjobb első féléves teljesítményét nyújtotta, miközben a kötvények nem tudtak jelentősen emelkedni.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő: | Unicredit Bank Hungary Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele: | Az alapnak nincs benchmarkja |
| ISIN kód: | HU0000708169 |
| Indulás: | 2009.09.15 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 6 232 728 051 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 5 999 369 356 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,875216 HUF |

FORGALMAZÓK

CIB BANK ZRT, CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt, OTP Bank Nyrt., Patria Finance Magyarországi Fióktelepe, Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország 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 | 98,56 % |
| Számlapénz | 1,57 % |
| Kötelezettség | -0,13 % |
| Követelés | 0,00 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |

VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

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

Alacsonyabb kockázat

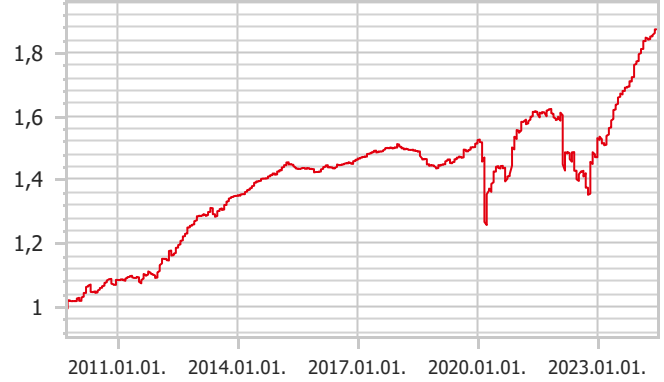
Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD | 5,30 % | |
| indulástól | 4,34 % | 0,00 % |
| 1 hónap | 1,05 % | |
| 3 hónap | 1,48 % | |
| 2023 | 21,73 % | |
| 2022 | -7,85 % | 0,00 % |
| 2021 | 2,78 % | 0,00 % |
| 2020 | 2,03 % | 0,00 % |
| 2019 | 5,77 % | 0,00 % |
| 2018 | -4,64 % | 0,00 % |
| 2017 | 2,64 % | 0,00 % |
| 2016 | 2,76 % | 0,00 % |
| 2015 | 0,49 % | 0,00 % |
| 2014 | 5,10 % | 0,00 % |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2009.09.15 - 2024.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 2,81 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 7,67 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 8,53 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--|---|--|---------|
| VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | 25,77 % |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 25,02 % |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 24,90 % |
| VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap | 22,86 % |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 0,00 % |

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) | Az alap neve | Súly (%) |
|--|----------|--|----------|
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 26,1% | VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | 26,1% |
| VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | 25,8% | VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 25,4% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 25,3% | VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 25,3% |
| VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap | 22,7% | VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap | 23,2% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 0,0% | VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 0,0% |

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