

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A befektetési alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely a különböző iparágak innovációjából kíván hasznot húzni. Az Alap hosszú távú tökenövekedést 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

A hónap elején az amerikai tőzsde a gazdasági lassulásra utaló hírekre válaszul ismét az AI és a nagy technológiai cégek részvényeit részesítette előnyben, mivel ezek ellenállóbbak, és hosszú távú, strukturális növekedési potenciált kínálhatnak a ciklikus részvényekkel szemben. A hónap közepén azonban fordult a kocka, és jelentős rotáció indult el a kis kapitalizációjú részvények felé. A Russell 2000 indexet érintő jelentős short pozíciók miatt az algoritmikus vásárlók erőteljesen reagáltak a szokatlanul magas hozamcsökkenésre. A kisebb kamatköltségek alapvetően segítik a nagyobb adóssággal rendelkező kis kapitalizációjú vállalatokat, miközben az idei év kiemelkedő teljesítményű és túlpozicionált növekedési/momentum részvényeinél jelentős profitrealizálás történt, aminek következtében a félév végére a Russell 2000 index szinte teljesen ledolgozta az idei lemaradását a Nasdaq indexszel szemben. Az elmúlt hónapban nehézségekkel szembesült a technológiai szektor, amelyben az AI növekedési kilátásait is megkérdőjelezték a befektetők. Kiemelt kérdés, hogy a mesterséges intelligencia beruházási hullámban mennyire emelhető a költség trendszerűen még a mostani szint fölé is, és egyáltalán milyen megtérülést fognak termelni ezek a beruházások. Az IT szektor havi alulteljesítése az S&P 500 indexhez képest extrém, 2016 óta nem látott mértékű volt, jelentős esést szenvedett el az AI sztori első számú haszonélvezője, a félvezető szektor is. A hónapban ezt a mozgást sikerült az Alapban még a nagyobb esés előtt lereagálni, az IT szektor felől elmozdultunk a kommunikációs szolgáltatások iparága felé. Az Alapban még mindig a mesterséges intelligenciával kapcsolatos vállalatok alkotják a portfólió egyik leghangsúlyosabb tematikáját, azonban ezen belül a hardver vállalatok felől elmozdultunk a szoftver iparág irányába.

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:	HU0000732987
Indulás:	2024.02.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	7 934 837 USD
I sorozat nettó eszközértéke:	2 684 078 573 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,058014 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír 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	74,88 %
Nemzetközi részvények	31,47 %
Kötelezettség	-19,53 %
Számlapénz	12,94 %
Követelés	0,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,94 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,66 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

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

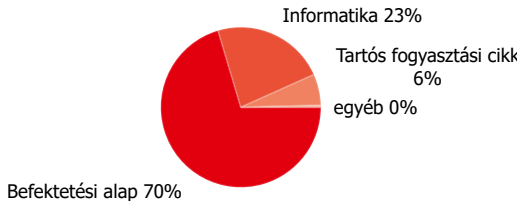
← Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

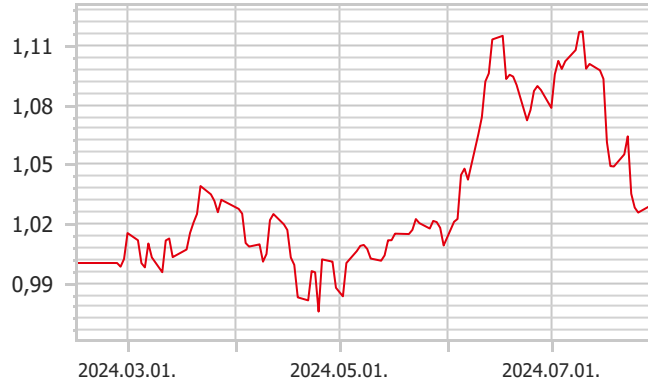
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	5,80 %	
1 hónap	-2,70 %	
3 hónap	7,14 %	

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.02.15 - 2024.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	11,38 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	11,38 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	11,38 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	9,50 %
Xtrackers MSCI World Communication Services Index UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	9,36 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	9,36 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	7,03 %
NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2024.09.20. 4,92 %
NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2024.09.20. 4,92 %
Alphabet Inc	részvény	Alphabet Inc	4,48 %
Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	4,44 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	4,38 %
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	4,29 %

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 eszközfajta, 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 szives 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu