

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

Júliusban az amerikai részvénypiacon jelentős ingadozás volt tapasztalható. A részvények történelmi csúcsokat értek el, majd visszaestek, különösen a technológiai szektorokban. Erőteljes rotáció bontakozott ki, azaz a korábbi időszakok nyerteseit adták a befektetők, míg a lemaradókat – mint például a kisebb kapitalizációjú papírokat – vették. A chip-gyártókban kibontakozott korrekció legfontosabb oka a hónap közepén a Kínába irányuló exportra kivetett újabb amerikai szankciók voltak. A makróadatok terén a várakozásoknál kedvezőbb alakuló inflációs statisztikák érkeztek, aminek hatására a befektetők ismét lehetségesnek látják a szeptemberi kamatsökkentést. A kedvezőbb inflációs pálya tükröződött a hosszabb hozamokban is: a 10 éves amerikai állampapírok hozama 4,21% körüli szintre csökkent. A magyar piacok főbb eseményei közé tartozott a Magyar Nemzeti Bank (MNB) júliusi kamatdöntése, ami a vártan megfelelő 25 bázispont csökkentést jelentett, és így a magyar alapkamat 6,75%. Az MNB tájékoztatása szerint főleg a csökkenő amerikai kamatvárakozások voltak hatással a döntéshozókra, de a júniusi 3,7%-os inflációs adat is alacsonyabb volt a vártanál. Az MNB szerint még 1-2 kamatvágás lehet 2024-ben, ami azt jelenti, hogy a magyar alapkamat akár 6,25%-ig csökkenhet.

A vezető magyar részvényindex - a BUX - ismét emelkedett júliusban, így az Alap árfolyama is emelkedett. Az Alap felülteljesítette benchmarkját. A blue chippek közül a MOL részvényei gyengélkedtek, az árfolyam csak ebben az esetben került lejjebb a hónap során. A Richter kurzusa több, mint 8%-kal került feljebb, és egyben fontos technikai szinteket tört át. A hónap második felében az OTP és a Richter papírjaiban jelentünk meg vevőként, így ezek súlya enyhén felülsúlyba került. Az Alap júliusban átlagosan a referenciaindexnél 2%-kal magasabb részvénykitettséggel 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: | 3 300 468 822 HUF |
| R sorozat nettó eszközértéke: | 2 484 572 972 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,245049 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 | 96,58 % |
| Kincstárjegyek | 0,11 % |
| Számlapénz | 4,16 % |
| Kötelezettség | -0,90 % |
| Követelés | 0,05 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 5,29 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 105,62 % |

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 | 18,24 % | |
| indulástól | 8,38 % | |
| 1 hónap | 2,69 % | |
| 3 hónap | 8,42 % | |
| 2023 | 17,91 % | |
| 2022 | -10,58 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.09 - 2024.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 10,19 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján | 12,11 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 11,68 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 11,68 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

STRATÉGIAI DÖNTÉS

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% |

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|------------------------------|----------|
| OTP Bank törzsrészvény | 38,6% |
| MOL Nyrt. részvény demat | 22,4% |
| Richter Nyrt. Részv. Demat | 22,1% |
| Magyar Telekom Nyrt. részv. | 7,9% |
| Opus Global Nyrt | 2,1% |
| ANY Biztonsági Nyomda Nyrt. | 1,4% |
| Waberer's International Nyrt | 1,2% |
| Graphisoft Park S.E új | 1,0% |
| 4iG Nyrt | 0,7% |
| AutoWallis Nyrt | 0,6% |
| Alteo Nyrt | 0,4% |
| PANNERGY (Pannonplast) | 0,4% |
| Budapesti Ingatlan Nyrt. | 0,3% |
| CIG Pannonia Nyrt ÚJ | 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 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 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu