

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 köteletségünknél elegendő 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

Júliusban az amerikai részvénytársaságokon 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 kedvezőbben alakuló inflációs statisztikák érkeztek, aminek hatására a befektetők ismét lehetségesnek látják a szeptemberi kamatcsökkentést. 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 vártnál. Az MNB szerint még 1-2 kamatvágás lehet 2024-ben, ami azt jelenti, hogy a magyar alapkamat akár 6,25%-ig csökkenhet.

Az elmúlt hónapban valamennyi, az Alapban lévő abszolút hozamú és total return alap pozitív hozamot tudott elérni. Júliusban a gazdasági lassulásra utaló hírekre válaszul jelentős hozamcsökkenés történt globálisan, így a teljesítményt a kötvénykittetés és a magas kamatláb kockázat segítette a legjobban, aminek következtében a MoneyMaxx Alap érte el a legmagasabb hozamot.

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:	HU0000726450
Indulás:	2021.02.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 329 398 622 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	236 953 911 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,252386 HUF

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	98,43 %
Számlapénz	1,61 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap

VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap

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

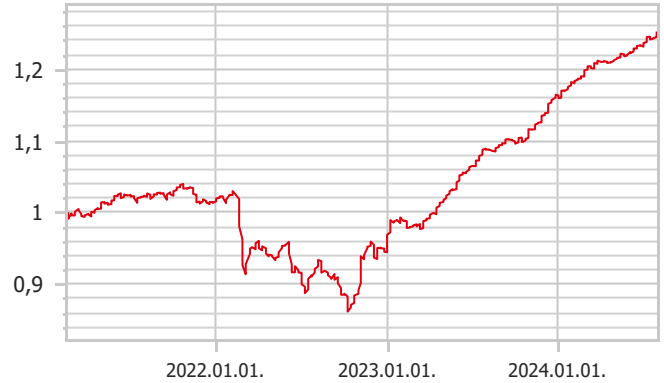
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	7,57 %	
indulástól	6,74 %	0,00 %
1 hónap	1,54 %	
3 hónap	3,50 %	
2023	23,20 %	
2022	-6,74 %	0,00 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.02.16 - 2024.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,77 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,58 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	7,19 %
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	25,73 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	24,95 %
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	24,69 %
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	23,21 %
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	0,00 %

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap	26,1%	VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap	26,1%
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	25,4%	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,3%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	25,3%	VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	25,0%
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	23,2%	VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	23,5%
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 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 | alapkezo@am.vig | www.vigam.hu