

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósulását az alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitorientált kiválasztásából kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek 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 részvénytőzsdén kiutaltással rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az Alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A vagyonkezelő diszkrecionális jogkörre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Augusztus elején az amerikai recessziós kockázatok emelkedése, a japán jegybank monetáris szigorítása és az AI-val kapcsolatos bizonytalan hírek együttesen járultak hozzá a részvénytőzsdék eséséhez egy olyan helyzetben, amikor már amúgy is túlvettek voltak és az emelkedést már csak egy maroknyi cég vitte a hátán. Amilyen gyorsan estek a részvények azonban, olyan gyorsan talpra is álltak, és a hónap végére már a történelmi csúcok közelében sikerült zárnia az indexeknek. A piac által figyelt egyik legfontosabb esemény augusztusban az Nvidia jelentése volt. A második pénzügyi negyedévben a vállalat árbevétele több, mint duplázódott az előző évhez képest, és 30 milliárd dollárt tett ki, szemben a 28,9 milliárd dolláros elemzői várakozásokkal, míg az egy részvényre jutó nyereség (EPS) 68 cent lett, a várt 64 cent helyett. Hiába jelentett azonban az elemzői várakozásokat meghaladó számokat az Nvidia, a részvény árfolyama mégis esett a jelentést követően. Az elmúlt negyedévekben a befektetők hozzászórtak ahhoz, hogy a vállalat jelentései az elemzői várakozásokat messze-messze meghaladják, így az, hogy a második negyedévesek „csak” kis mértékben haladták meg a Wall Street-i várakozásokat csalódást keltőnek bizonyult. Az Alapban még a jelentése előtt csökkentettük az Nvidia súlyát, és emellett a többi Magnificent 7 (Apple, Amazon, Google, Microsoft, Meta, Nvidia, Tesla) részvénynek a súlyából is vágunk. Augusztusban elindult egy defenzív rotáció a részvénytőzsdéken, így az elmúlt három hónapot tekintve már az ingatlan, egészségügyi, pénzügyi, alapvető fogyasztási cikkek gyártó és közmű vállalatoknak a lehet a legjobb a hozama, amire mi is reagáltunk, így a hónapban csökkentettük a növekedési szektorokban vállalt felül súlyunkat.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index
ISIN kód:	HU0000724638
Indulás:	2020.05.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	61 812 300 EUR
I sorozat nettó eszközértéke:	542 423 707 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,687353 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	60,44 %
Nemzetközi részvények	24,99 %
Kincstárjegyek	8,53 %
Számlapénz	5,90 %
Követelés	3,89 %
Kötelezettség	-3,81 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	114,75 %
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
YTD	15,79 %	18,66 %
indulástól	12,99 %	17,69 %
1 hónap	-1,36 %	-0,59 %
3 hónap	3,83 %	5,04 %
2023	8,04 %	12,69 %
2022	-12,25 %	-5,84 %
2021	16,55 %	29,84 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.05.19 - 2024.08.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	14,00 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	12,07 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	18,68 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	17,65 %
WAM (átlagos lejárat)	0,01 év
WAL (átlagos élettartam)	0,01 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	
NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2024.09.20.	8,60 %
US T-Bill 10/31/24	zéró kuponos	Amerikai Egyesült Államok	2024.10.31.	8,55 %
Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X U.S. Infrastructure Development ETF		5,23 %
SPDR S&P Insurance ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P Insurance ETF		4,81 %
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	EuroPEstoxx 600 Insurance ETF		4,78 %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF		4,15 %
L&G Clean Water UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Clean Water UCITS ETF		4,07 %
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	First Trust Nasdaq Smart Grid Infrac. UCITS ETF		3,39 %
S&P500 EMINI FUT Sep24 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2024.09.20.	3,31 %
SPDR S&P U.S. Health Care Sele ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P U.S. Health Care Sele ETF		3,19 %

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