

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

Az amerikai részvénypiac decemberben közepes teljesítményt produkált, ami emelkedő kötvényhozamokkal és a vegyes gazdasági adatok befolyásoltak. Ugyan az S&P 500 és a Nasdaq index új történelmi csúcsokat értek el, elsősorban a technológiai szektor vezetésével, az év végi Mikulás rally nem hozta meg a várt reményeket. Az ISM szolgáltató szektor-index stabil növekedési képet mutatott, míg a munkaerő-piaci adatok a gazdaság kiegyensúlyozottságát jelezték. A FED decemberi 25 bázispontos kamatdöntése a várakozásoknak megfelelt, de Powell beszédében a vártnál kevesebb kamatsökkentést sugallt jövőre. Ez egy eladási hullámot okozott, amelyet nem sikerült kihevernie azóta sem a piacoknak. Néhány szektor, például a félvezetőgyártás, egyéb okok miatt sem teljesített jól, amit részben a piaci túlárazottsággal és szektor-specifikus bizonytalanságokkal magyaráztak. Európában a német DAX index új csúcsra emelkedett, amit a kedvező hozamkörnyezet és az Európai Központi Bank várható kamatsökkentései támogattak. De a német piac vissza is esett december végére, amelyben szerepet játszott egy a franciákhoz hasonló politikai válság. A francia piacot visszafogta a költségvetési bizonytalanság és a politikai konfliktusok, különösen a kormány elleni bizalmatlansági indítvány körüli feszültségek. Bár a gyenge PMI-adatok az eurózóna gazdaságának lassulását jelezték, a beruházási ösztönző nyilatkozatok és a várható monetáris lazítás javították a hangulatot a ciklikus szektorokban.

Az Alap jól teljesített decemberben, annak ellenére, hogy a globális nagy részvényindexek negatív tartományban zárták a hónapot. A jelentősen jobb teljesítmény jónéhány, az Alapban lévő részvény kimagasló teljesítményének volt köszönhető, melyet inkább vállalat-specifikus tényezők hajtottak. A három legnagyobb hozzájáruló a teljesítményhez az Alphabet, a Broadcom és a Tesla volt. Az Alphabet nyilvánosságra hozta a közel egy évtizede fejlesztett, "Willow" nevű kvantumcsipjét, amely áttörést jelenthet a mesterséges intelligencia és a számítástechnika terén, melyre az árfolyam komolyabb ugrással reagált. A Broadcom piaci értéke december közepén először lépte át a 1 billió dolláros határt, miután a chipgyártó hatalmas növekedést ért el a mesterséges intelligenciával kapcsolatos bevételekben, és "óriási" növekedést vetített előre. A Tesla árfolyammozgása kevésbé indokolható a fundamentumok javulásával, ott inkább Elon Musk kormányzati pozíciója hajtotta a papírt. Az Alapban még mindig a mesterséges intelligenciával kapcsolatos vállalatok alkotják a portfólió egyik leghangsúlyosabb tematikáját, ezen belül a szoftvergyártó és kiberbiztonsággal foglalkozó vállalatok.

## 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:                          | HU0000732961                                 |
| Indulás:                           | 2024.03.11                                   |
| Devizanem:                         | EUR  |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 17 274 135 USD                               |
| El sorozat nettó eszközértéke:     | 8 506 EUR                                    |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,222334 EUR                                 |

## FORGALMAZÓK

## 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            | 62,55 %         |
| Nemzetközi részvények             | 28,82 %         |
| Kincstárjegyek                    | 1,27 %          |
| Számlapénz                        | 6,94 %          |
| Követelés                         | 1,55 %          |
| Kötelezettség                     | -1,10 %         |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,01 %         |
| <b>Összesen</b>                   | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek            | 4,93 %          |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel      | 104,64 %        |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## KOCKÁZATI SZINT

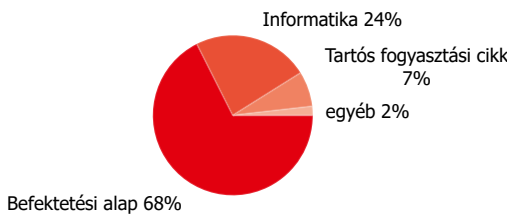
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

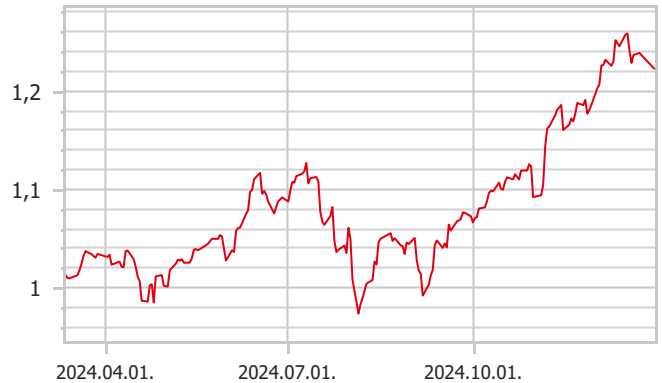
| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 22,23 %   |           |
| 1 hónap    | 3,08 %    |           |
| 3 hónap    | 13,94 %   |           |
| 6 hónap    | 11,94 %   |           |

## A részvények szektoronkénti megoszlása



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.03.11 - 2024.12.31



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|   |         |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 17,49 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 17,49 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 17,49 % |
| 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    | 8,88 %             |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF                   | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF          | 8,56 %             |
| Xtrackers MSCI World Communication Services Index UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF | 8,07 %             |
| SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF            | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF   | 7,21 %             |
| NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Vétel                               | derivatív                                 | Erste Bef. Hun                                     | 2025.03.21. 4,92 % |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF                           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF                  | 4,15 %             |
| Lyxor MSCI World Information Technology USD TR UCITS ETF    | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF | 4,11 %             |
| Alphabet Inc  | részvény                                  | Alphabet Inc                                       | 3,78 %             |
| SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF            | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF   | 3,76 %             |
| NVIDIA Corp   | részvény                                  | NVIDIA Corporation                                 | 3,75 %             |

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