

## 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 iparágaikon 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

Májusban tovább folytatódott a részvénypiacokon az április eleji vámbeljelentések utáni visszapattnás. Ezt támogatták a vámokkal kapcsolatos pozitív hírek, a negatív pozícionáltág, az intézményi alulsúlyok csökkentése, valamint a vártnál jobb makroadatokat és vállalati gyorsjelentések is. Májusban újabb lendületet kapott a mesterséges intelligencia (AI) narratíva, amely a technológiai szektoron belül továbbra is a legfőbb árfolyammozgató tényező volt. A Nasdaq-100 index májusi emelkedése másfél éve nem látott havi mértéket jelent. Az S&P 500 index esetében az első negyedéves eredmények jelentősen a várt felett alakultak, az amerikai cégek elsősorban a tech szektorban továbbra is tudtak pénzt keresni, kifejezetten pozitív volt a cloud szolgáltatások iránti kereslet gyorsulása. Az adatközpont szolgáltatások kereslete a vállalati jelentések alapján továbbra is szépen nőtt, amely a szektor strukturális növekedésének sztoriját támogatja. Az amerikai big-cap technológiai papírok az idei első negyedévben 2023 harmadik negyedéve óta nem látott mértékben érték meg a várakozásokat. Az AI adaptáció miatti költségcsökkentés pedig csak most indult be, miközben ez egyúttal az árbevételt is segítheti. Jelentett a hónapban az AI infrastruktúra zászlóvivője, az Nvidia is, ami stabil pénzügyi eredményekkel, erős árréssel és a kínai kiesés ellenére is pozitív előretekinntéssel zárta a negyedévet. A cég növekedési sztorija változatlanul a generatív AI térnyerésére és a globális AI-infrastruktúra kiépítésére épül – ezt erősíti a közelmúlt nagy volumenű nemzetközi megállapodásai is. Jensen Huang szerint az AI-rendszerek kiépítése még csak kezdeti fázisban van, az elmúlt egy évben tízszeresére nőtt a generált AI-tartalom volumene, és a trend exponenciálisan gyorsul. Az Alapban még mindig a mesterséges intelligencia trend adja az egyik leghangsúlyosabb tematikát, de emellett bízunk a kibervédelemmel foglalkozó vállalatokban is.

## 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:                          | HU0000732953                                 |
| Indulás:                           | 2024.03.11                                   |
| Devizanem:                         | EUR                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 19 218 437 USD                               |
| E sorozat nettó eszközértéke:      | 1 169 648 EUR                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,109346 EUR                                 |

## FORGALMAZÓK

CIB BANK ZRT, Conseq Investment Management, a.s., MBH Befektetési Bank Zrt, Raiffeisen Bank Zrt., VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország 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            | 62,26 %         |
| Nemzetközi részvények             | 27,12 %         |
| Kincstárjegyek                    | 1,19 %          |
| Számlapénz                        | 9,36 %          |
| Követelés                         | 0,09 %          |
| Kötelezettség                     | -0,06 %         |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,04 %          |
| <b>Összesen</b>                   | <b>100,00 %</b> |

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| Származtatott ügyletek       | 4,44 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 104,43 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## KOCKÁZATI SZINT

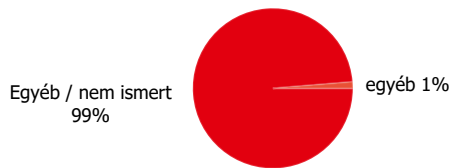
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | -8,13 %   |           |
| indulástól | 8,87 %    |           |
| 1 hónap    | 9,87 %    |           |
| 3 hónap    | -5,73 %   |           |

## A részvények szektoronkénti megoszlása



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.03.11 - 2025.05.31



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 26,34 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 24,53 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 24,53 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                           | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 0,00 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                                               | Típus                                     | Partner / kibocsátó                                | Lejárat            |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------|
| Xtrackers MSCI World Communication Services Index UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF | 9,29 %             |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF                   | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF          | 8,18 %             |
| Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF                          | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF    | 7,82 %             |
| SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF            | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF   | 6,26 %             |
| NVIDIA Corp                                                 | részvény                                  | NVIDIA Corporation                                 | 4,87 %             |
| NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Vétel                               | derivatív                                 | Erste Bef. Hun                                     | 2025.06.20. 4,45 % |
| SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF            | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF   | 3,96 %             |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF                           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF                  | 3,88 %             |
| Lyxor MSCI World Information Technology USD TR UCITS ETF    | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF | 3,60 %             |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF                           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Nasdaq ETF Funds PLC                               | 3,39 %             |

## 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 információk 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 | alapkezeselo@am.vig | www.vigam.hu