

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben az Alapkezelő alapvetően a mögöttes VIG befektetési alapokon keresztül a lehető legnagyobb hozam elérésétörekszik közepes kockázati szint mellett. E célt úgy kívánja az Alap elérni, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközösztályokat, 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 eszközösztály még nem lefedett az Alapkezelő alapjai által.

Közvetve az Alap képes elérni a ma ismert teljes befektetési univerzumot befektetési jegyeken keresztül (kötvénypiacok, pénzpiacok, részvénytőzsdák, ingatlanpiac, private equity, derivatívok és más regulált illetve OTC származékos termékek, áruipiaci 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 köteleességünknek eleget 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

Júniusban ismét növekedett az Alap árfolyama. Júniusban is a kereskedés középpontjában a korábbi témák: az Iránnal és a Hormuz szorossal kapcsolatos hírek, az olajár ingadozása, a mesterséges intelligencia (AI) chipgyártók eredményei, valamint a kamatemelésekre vonatkozó változó várakozások álltak az új Fed-elnök, Kevin Warsh kinevezése nyomán. A hónap közepén publikált amerikai makróadatok (erős munkaerőpiaci statisztika, valamint a vártnál magasabb inflációs kép) és a Fed szigorú hangvételű nyilatkozatának hatására a kamatemelések valószínűsége érezhetően megemelkedett, és ezzel együtt megnőtt a volatilitás is a részvénytőzsdéken. A SpaceX tőzsdei bevezetése tovább fokozta a piaci mániát. A hónap végén az AI- és a fémfeldolgozó szektorban tapasztalt volatilitás nyomást gyakorolt a Nasdaqra, de az olajpiaci aggodalmak enyhülése segítette a részvényeket abban, hogy erős szinten zárják a negyedévet. Júniusban abszolút hozamú alapjaink közül a magyar állampapír és forint kitettséggel rendelkező Alfa és Maraton Alapok teljesítettek jól, köszönhetően a TISZA párt választási győzelmére adott pozitív tőkepiaci reakciónak. A kőolaj korrekciójával párhuzamosan az áruipiaci allokációt is tartó Panoráma Alap a hónapban kis negatív teljesítményt produkált. A forint további erősödése nem volt kedvező a deviza-kitettséget tartó smart-béta stratégiáink forintban számolt teljesítménye szempontjából, miközben az alapdevizás teljesítmény a várakozásoknak megfelelően alakult.

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:	5 647 232 060 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	135 959 569 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,486687 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	86,68 %
Államkötvények	6,60 %
Kincstárjegyek	4,93 %
Számlapénz	2,08 %
Kötelezettség	-1,31 %
Követelés	1,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
VIG Maraton Selection Alap
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap
VIG Active Beta Flexible Allocation 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

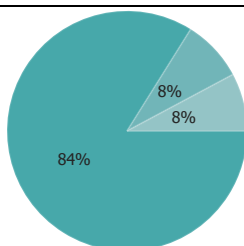
Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

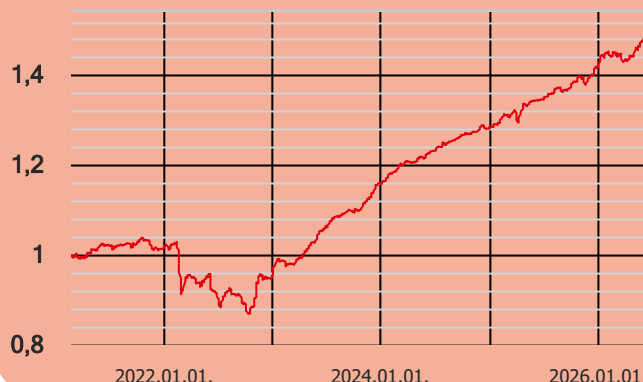
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	4,94 %	
indulástól	7,67 %	
1 hónap	0,56 %	
3 hónap	3,64 %	
2025	10,25 %	
2023	11,82 %	
2021	7,76 %	

Devizánkénti megoszlás

- 84% HUF
- 8% USD
- 8% EUR



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG SMART MONEY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA R sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,96 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	3,03 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	6,21 %
WAM (átlagos lejárat)	0,17 év
WAL (átlagos élettartam)	0,19 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	20,18 %
VIG Maraton Selection Alap	20,07 %
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	18,45 %
VIG Active Beta Flexible Allocation Befektetési Alap	12,26 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	7,13 %
Magyar Államkötvény 2027/A	5,55 %
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	5,31 %
D260819	3,23 %
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	2,84 %
D270217	1,71 %

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