VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap

EI sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2025. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2025.09.30)

VIG ALAPKEZELŐ MAGYARORSZÁG

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 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

Szeptember folyamán az Egyesült Államokban ismét a gazdaság puha landolásának forgatókönyve került előtérbe. A várakozásokhoz képest negatívabb munkaerőpiaci és a kiskereskedelmi adatok igazolták a piac kamatcsökkentési várakozásait, míg a dezinflációs adatok zöld utat adtak a Fednek, hogy különösebb pánik nélkül indítsa újra a kamatcsökkentési ciklust. A Trump-féle vámok inflációs hatása egyelőre nem jelentkezett, így a Fed „átnézhetett" ezen a kockázaton. A lassuló növekedés, az enyhülő inflációs nyomás és a lazább monetáris politika együttesen kedvező táptalajt teremtettek a tőzsdei rally kiterjedésének.
Tovább emelkedtek az innováció fókuszú befektetéseink szeptemberben is. Az áprilisi mélypontot követően a technológiai részvények látványos erősödést produkáltak, és jelenleg is a korábbi rekordértékek közelében mozognak. A lendület különösen az AI-hoz kapcsolódó infrastruktúrákban és a felhőalapú szolgáltatásokban volt érzékelhető. A vezető vállalatok friss jelentései és kilátásai arra utalhatnak, hogy egy hosszabb távú mesterséges intelligencia-vezérelt beruházási időszak indult el. Ezt erősítette meg az Oracle jelentése a hónapban. A vállalat részvényei a jelentést követő napon történelmi módon 36,1%-kal emelkedtek. A vártnál gyengébb jelentés ellenére a cég optimista jövőképet és nagyon erős megrendelésállományt tett közzé. A cég előszerződéssel lekötött jövőbeni megrendelési volumene, amely jelentős részben adatközpont szolgáltatást takar, év/év alapon 359%-kal 455 milliárd dollárra nőtt, és az éves cloud árbevételre igen impresszív adatsort tett közzé, főként a Stargate projektnek köszönhetően. Emellett az előző negyedéves jelentési szezon ismét a vártnál jobban sikerült az Alap legnagyobb befektetéseinél. Egyre inkább úgy tűnik, hogy már nem csak az Nvidia tudja az AI sztorit profitra váltani. Az AI értéklánc minden szintjén egyre kézzelfoghatóbbá válik a bevételtermelés: az alapinfrastruktúrát nyújtó szereplőktől kezdve, a különféle alkalmazásfejlesztőkön át, egészen a végfelhasználókig. Ezzel szemben az értékeltségi szintek továbbra is magasak, és a piaci várakozások kevés hibalehetőséget engednek, azonban továbbra is a mesterséges intelligenciával foglalkozó vállalatok adják a portfólió legnagyobb részét.

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:	24 331 055 USD
EI sorozat nettó eszközértéke:	21 691 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,268453 EUR

FORGALMAZÓK

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	58,87 %
Nemzetközi részvények	29,92 %
Kincstárjegyek	0,94 %
Számlapénz	10,25 %
Kötelezettség	-0,19 %
Követelés	0,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	6,14 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,22 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

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

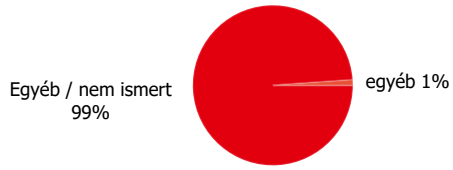
VIG InnovationTrend ESG Részvény Befektetési Alap

EI sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2025. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2025.09.30)

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

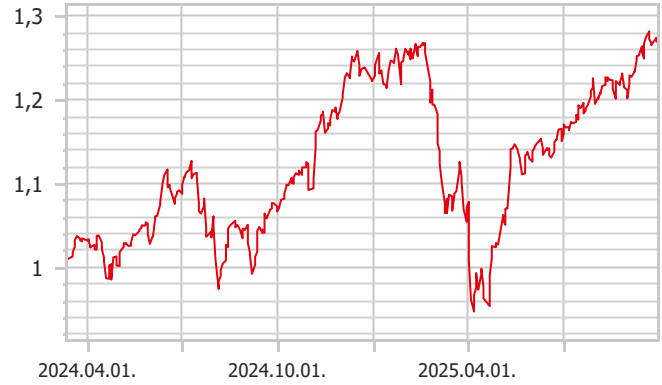
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,77 %	
indulástól	16,53 %	
1 hónap	4,43 %	
3 hónap	8,85 %	

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.03.11 - 2025.09.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	22,70 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	21,88 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	21,88 %
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		8,70 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF		7,98 %
Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF		7,61 %
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2025.12.19.	6,14 %
NVIDIA Corp	részvény	NVIDIA Corporation		5,76 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF		5,40 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF		4,32 %
Alphabet Inc	részvény	Alphabet Inc		3,98 %
Microsoft Corp	részvény	Microsoft Corp		3,78 %
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF		3,70 %

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfóliobefektetési 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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu