VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap

U sorozat USD HAVI Hírlevél - 2025. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2025.09.30)

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 profitnövekedésből 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 részvénypiaci kitettséggel 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 jogköre, 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

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 egyik legnagyobb részét. Emellett szeptemberben arany és ezüstbánya részvényeket is vásároltunk a portfólióba. Továbbra is bízunk az uránkitermelő befektetéseinkben is. Az uránpiac jelenleg is kínálati hiánnyal küzd, miközben a most még mérsékelt kereslet a következő években várhatóan élénkülhet. A kitermelési oldalon fennálló nehézségek tovább fokozzák ezt az egyensúlytalanságot. Az Egyesült Államokban több nagy technológiai vállalat is hosszú távú megállapodást kötött atomenergia-projektekre, a kormányzati háttér támogatói hozzáállása pedig további lendületet adhat az iparágnak. Eközben Kínában is folyamatosan és gyors ütemben zajlanak új erőművi fejlesztések.

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:	HU0000724653
Indulás:	2020.05.19
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	78 344 251 EUR
U sorozat nettó eszközértéke:	2 203 791 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,761404 USD

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt., Conseq Investment Management, a.s., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	70,66 %
Nemzetközi részvények	22,66 %
Kincstárjegyek	2,94 %
Számlapénz	4,13 %
Kötelezettség	-1,16 %
Követelés	0,62 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,16 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	6,48 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,59 %

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 MegaTrend Részvény Befektetési Alap

U sorozat USD HAVI Hírlevél - 2025. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2025.09.30)

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	17,78 %	18,44 %
indulástól	11,13 %	15,39 %
1 hónap	4,34 %	3,62 %
3 hónap	6,75 %	7,62 %
2024	14,98 %	17,49 %
2023	15,76 %	22,20 %
2022	-24,72 %	-18,36 %
2021	5,26 %	18,54 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.05.19 - 2025.09.30

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	18,13 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása- egy év alapján	16,93 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	15,80 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	18,38 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat	
NASDAQ 100 E-MINI Dec25 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2025.12.19.	6,49 %
Future of Defence UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Future of Defence UCITS ETF		5,46 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF		4,92 %
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	EuroPEstoxx 600 Insurance ETF		4,65 %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF		4,40 %
Global X Uranium UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Uranium UCITS ETF		4,09 %
Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X U.S. Infrastructure Development ETF		3,78 %
NVIDIA Corp	részvény	NVIDIA Corporation		3,61 %
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF Acc	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF		3,55 %
VanEck Video Gaming and eSports UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VanEck Video Gaming and eSports UCITS ETF		3,32 %

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 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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu