

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Befektetési Alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a hosszútávon zajló demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő részvénybefektetéssel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és elöregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamataiból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból.

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 a demográfiai és társadalmi változások által jól pozícionáltak hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A demográfiai és társadalmi változásokhoz 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 részvénytőke kitétséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Júniusban az Alap defenzív súlypontjai erős hónapot zártak. Az egészségügyi szektor a hónap legjobban teljesítő szegmense volt, és a pénzügyi szektor is érdemi pozitív hozamot ért el, miközben a széles piac enyhén mínuszban zárt. A defenzív szektorok a hónap végi, technológia vezérelte volatilitás idején stabilizáló szerepet töltöttek be, ami az Alap pozicionálásának kedvezett. Az egészségügyi szektorban, amely az Alap legnagyobb súlya, szabályozói katalizátor erősítette a hangulatot. A Medicare bejelentette GLP-1 Bridge programját, amely első alkalommal nyithat utat a fogyasztószerek Medicare-fedezetéhez. Az intézkedés iparágszintű, a teljes kezelési piac bővülésének irányába hathat, és a szegmens vezető szereplői a hónapon belül kedvezően reagáltak. A szektor értékeltsége a széles piachoz viszonyítva továbbra is a historikus átlag alatt maradt. A luxusszektor a geopolitikai enyhülés egyik közvetlen haszonélvezője lehet. Az USA– Irán keretmegállapodás bejelentése, a Hormuzi-szoros újraindításának kilátásával, éles felpattanást hozott a vezető európai nevekben, amelyek egyetlen kereskedési nap alatt is mintegy 5%-ot emelkedtek. A közel-keleti régió a szektor egyik gyorsan növekvő piaca volt, így a felépülés rövid távon a tüzszünet tartósságától függhet. A pénzügyi szektor pozitív hónapot zárt, az alapvető fogyasztási cikkek pedig defenzív menedékként enyhe pluszban teljesítettek a volatilis időszakban. Az Alapban a hónap során áttörtünk az egészségügyi szektorban, és a hagyományos egészségügyi vállalatok helyett jelentősebb biotechnológia pozíciót nyitottunk.

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:	HU0000733084
Indulás:	2024.03.11
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 720 112 USD
EUR-I sorozat nettó eszközértéke:	217 283 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,125503 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	66,63 %
Nemzetközi részvények	31,57 %
Számlapénz	6,85 %
Kötelezettség	-4,99 %
Követelés	0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

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



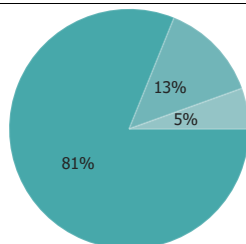
Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,69 %	
indulástól	5,27 %	
1 hónap	4,08 %	
3 hónap	8,20 %	
2025	-0,27 %	

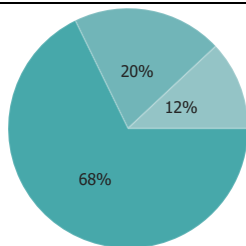
Devizánkénti megoszlás

- 81% USD
- 13% EUR
- 5% egyéb



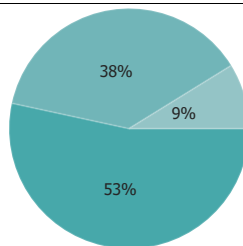
A részvények szektoronkénti megoszlása

- 68% Diverzifikált (alapok)
- 20% Fogyasztói, nem ciklikus
- 12% Egyéb



A részvények országonkénti megoszlása

- 53% GLOBAL
- 38% US
- 9% Egyéb



SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG SOCIALTREND ESG EQUITY FUND EUR-I sorozat EUR

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,37 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	12,53 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	12,53 %
WAM (átlagos lejárát)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,02 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	6,60 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	6,03 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	5,92 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUF	5,73 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USI	5,72 %
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	5,14 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,83 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	4,23 %
AMAZON COM INC	3,10 %

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 célokot 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. VIGBefektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu