

## 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 értéktéremtésre 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 részvénytőkei kitétséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az Alap fókuszterületei júliusban a technológiai korrekció haszonélvezői közé tartoztak. Az AI-kitejttségű szegmensekből kiáramló tőke jelentős része a defenzív és értékalapú szektorokba került, aminek eredményeként az egyenlő súlyozású amerikai index minden idők legjobb relatív hónapját zárta a technológiaközpontú indexekhez képest, a pénzügyi szektor pedig 6,2%-os emelkedéssel 2025 januárja óta a legjobb hónapját produkálta. Az elmúlt hónapokban rendszeresen lemaradó defenzív pozicionálás így júliusban végre a portfólió javára dolgozott. Az egészségügyi szektorban, amely az Alap legnagyobb tematikus súlya, érdemi fejlemény történt. Július 1-jén elindult a Medicare GLP-1 Bridge programja, amely a Medicare történetében először nyit fedezetet kifejezetten elhízás kezelésére szolgáló gyógyszerekre: a jogosult kedvezményezettek havi 50 dolláros önrész mellett juthatnak hozzá a készítményekhez, és a program mintegy 20 millió amerikai számára teremt biztosítási fedezetet. Ez a teljes kezelési piac bővülése irányába hathat, és iparágszintű, tehát a két piacvezető gyógyszergyártó egyaránt haszonélvezője lehet. A pénzügyi szektor a hónap egyik legjobban teljesítő szegmense volt. A hosszú lejáratú hozamok emelkedése a kamatmarzsokat támogatta, a július közepén jelentő nagybankok pedig erős tőkepiaci aktivitásról számoltak be. Jelentésekből az derült ki, hogy a vezető befektetési bankok tanácsadási és kibocsátási díjbevételei gyorsan növekedtek. A tőzsdei bevezetések visszatérése közvetlenül megjelenik a szektor eredményeiben. A hónap során az egészségügyi szektoron belül biotechnológiai részvényeket tartó ETF-ben nyitottunk kisebb pozíciót.

## 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:                          | HU0000733043                                 |
| Indulás:                           | 2024.02.15                                   |
| Devizanem:                         | HUF                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 1 825 995 USD                                |
| HUF-I sorozat nettó eszközértéke:  | 267 246 371 HUF                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,032829 HUF                                 |

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                     | Részarány       |
|-----------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok            | 65,87 %         |
| Nemzetközi részvények             | 30,45 %         |
| Számlapénz                        | 3,76 %          |
| Kötelezettség                     | -0,07 %         |
| Követelés                         | 0,03 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,05 %         |
| <b>Összesen</b>                   | <b>100,00 %</b> |
| 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

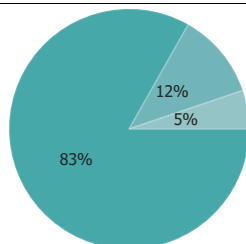


## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | -1,44 %   |           |
| indulástól | 1,32 %    |           |
| 1 hónap    | 3,17 %    |           |
| 3 hónap    | 5,79 %    |           |
| 2025       | -6,27 %   |           |

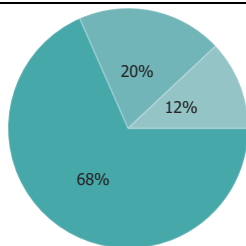
## Devizánkénti megoszlás

- 83% USD
- 12% EUR
- 5% egyéb



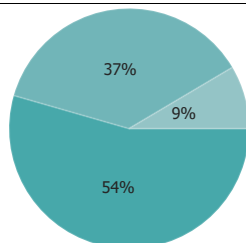
## A részvények szektoronkénti megoszlása

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

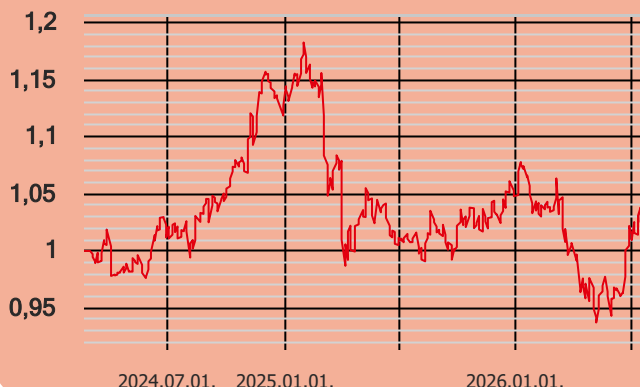


## A részvények országonkénti megoszlása

- 54% GLOBAL
- 37% US
- 9% Egyéb



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG SOCIALTREND ESG EQUITY FUND HUF-I sorozat HUF

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 11,90 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 13,11 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 13,11 % |
| WAM (átlagos lejárát)                                           | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 0,00 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

## Eszköz típusa

|                                                      |        |
|------------------------------------------------------|--------|
| Xtrackers MSCI World Consumer ETF                    | 7,74 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF            | 6,30 % |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF            | 6,04 % |
| Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF             | 5,67 % |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USI        | 5,45 % |
| Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF             | 4,84 % |
| Ishares Nasdaq Biotechnology ETF                     | 4,75 % |
| iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF | 4,13 % |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUF        | 4,05 % |
| AMAZON COM INC                                       | 3,33 % |

## 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 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