

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 kitéttéssel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázattűrő 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 vámk 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, és előkészítették a terepet a korábban lemaradt szektorokba való rotációnak az év végéhez közeledve. Szeptemberben még relatív alulteljesítők voltak a defenzív szektorok, azonban a hónap végén jelentős emelkedés bontakozott ki az egészségügyi szektorban. Még korábban Donald Trump bejelentette, hogy 100%-os vámot vet ki az importált márkás és szabadalmaztatott gyógyszerekre. Eleinte a piacok a legrosszabbra készültek. De ahogy a részletek kiderültek, világossá vált, hogy a legnagyobb amerikai szereplők, mint például a Pfizer, a Merck, a Lilly és a J&J nagyrészt védve vannak a jelentős hazai termelésüknek köszönhetően. Ráadásul a Pfizer nagy horderejű megállapodást kötött a kormánnyal, hogy a vámmentességért cserébe csökkenti a Medicaid árait. Ez enyhítette a szabályozási félelmeket, és erős jelzést küldött, hogy más cégek is hasonló megállapodásokat köthetnek, ami bizalmat adott a piacnak, hogy a szektor előtt járható út állhat. Jelenleg az Alap körülbelül 40%-a van befektetve az egészségügyi szektorba, így ezt a szektort övező bármilyen további pozitív fordulat az Alap árfolyamára is érdemi hatással lehet.

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:	1 658 251 USD
I sorozat nettó eszközértéke:	250 872 250 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,003489 HUF

FORGALMAZÓK

CONCORDE Értékpapír Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	72,62 %
Nemzetközi részvények	26,01 %
Számlapénz	1,25 %
Követelés	0,13 %
Kötelezettség	-0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
Nincs ilyen eszköz a portfólióban	

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
←						→
Alacsonyabb kockázat						Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	-10,25 %	
indulástól	0,21 %	
1 hónap	-1,75 %	
3 hónap	-0,16 %	

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.02.15 - 2025.09.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	14,98 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	13,40 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	13,40 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	9,83 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	8,87 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,50 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	8,30 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,76 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	4,19 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	4,13 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	4,07 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	3,99 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF	3,79 %

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