

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Részalap célja, hogy olyan aranyipiaci befektetési lehetőséget kínáljon ügyfeleinek, melyen keresztül a Befektetők az arany, mint tőkepiaci eszköz teljesítményéből részesednek, miközben vállalják az arany árfolyamának mozgásából származó kockázatot. A Részalap az arany árfolyammozgását követő, vagy aranyhoz kapcsolódó eszközökkel biztosítja a befektetők számára, hogy az arany árfolyamának emelkedéséből részesedhessenek. A Részalap eszközeinek túlnyomó részét olyan ETF-ekbe, illetve határidős kontraktusokba fekteti, melyek árfolyama tükrözi az arany árfolyamának alakulását, míg a portfólió kisebb részét, tőkeáttétel esetén, likvid, alacsony kockázatú kamatozó eszközökben tartja. A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügyletek kitétsége nem haladhatja meg a Részalap nettó eszközértékének 30%-át. A Részalap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A Részalap eszközeit forintban (HUF) tartja nyilván. A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek előnyös befektetési forma.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A Részalap novemberben pozitív hozamot ért el. Az arany folytatta a szeptemberben elkezdődött trendszerű emelkedést, és bár november elején az arany ára a lélektanilag fontos \$4000 alá esett, onnan gyorsan emelkedni kezdett, és a hónap végén már \$4200 felett zárt. A nemesfémek piacán nem ritka, hogy hirtelen nagy magnitúdó mozgások történnek a meglévő trenddel szemben. Ezek egészségesnek számító mozgások, a piac kisöpri magából a "forró pénzt". Az arany fundamentumai nem változtak, azokat a faktorokat változatlanul érvényesek tekintjük, melyek az idei emelkedést eredményezték: az amerikai államadósság, a politikai bizonytalanság és a központi bankok vásárlásai. Ami még említésre méltó, hogy az arany ára hosszú idő után elvált a bitcoin árától, ami véleményünk szerint azt jelezheti, hogy a befektetők az aranyat biztos menedéknek tekinthetik bármilyen politikai vagy gazdasági turbulencia esetén.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000733837
Indulás:	2024.05.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	14 092 055 241 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 704 716 444 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,595809 HUF

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország 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	99,33 %
Követelés	0,39 %
Számlapénz	0,32 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

UBS ETF CH-Gold
SPDR Gold Shares ETF
iShares Gold Trust
Goldman Sachs Physical Gold ETF
VanEck Merk Gold Shares ETF
SPDR Gold MiniShares Trust ETF

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	32,03 %	
indulástól	34,79 %	
1 hónap	3,44 %	
3 hónap	17,78 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.05.07 - 2025.11.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	20,59 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	18,15 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	18,15 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. 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 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 megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu