

VIG

SOCIALTREND

ESG RÉSZVÉNY

Befektetési Alap

„Egy régi tőkepiaci mondás szerint rövid távon nem számít a demográfia, hosszú távon viszont csak a demográfia számít!”

VIG 

A L A P K E Z E L Ő
M A G Y A R O R S Z Á G



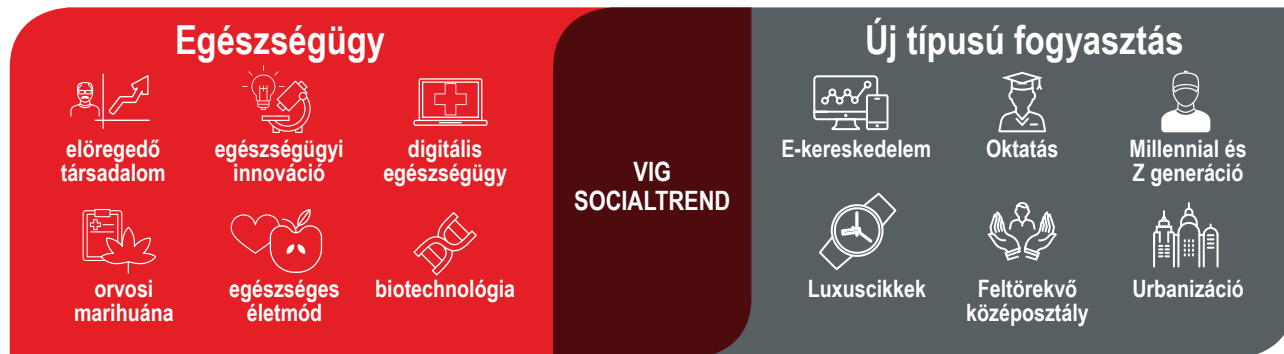
MI A CÉLUNK A SOCIALTREND ALAPPAL?

Mindenki számára ismert a tény, hogy népességben belül egyre nagyobb az idősek aránya a fiatalokhoz képest. Viszont a történelem során most először fordul elő, hogy az idősek száma meghaladja a fiatalokét...*

A populáció növekedésével járó innovációk átalakítják a gyógyítás folyamatát, hozzáférhetőbbé, személyre szabottabbá és hatékonyabbá téve az egészségügyi rendszereket az egész világon. Új technológiákat fejlesztenek, új módszereket keresnek a betegek eredményeinek javítására és az általános költségek csökkentésére. A szociális fejlődés viszont nemcsak a gyógykezelést érinti. A fogyasztói szokások is jelentősen változnak, és ez potenciálisan vonzó lehetőségeket kínál a Befektetők számára.

Célunk egy olyan befektetési alap, amellyel Befektetőink profitálni tudnak nemcsak a hosszútávon zajló társadalmi változásokból, hanem az ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából, új típusú árukból vagy szolgáltatásokból is.

Társadalom és demográfia





MIÉRT VONZÓ BEFEKTETÉS A TÁRSADALMI VÁLTOZÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TREND?

Egy demográfiai fókuszú befektetési alaphoz képest tágabb aspektusban gondolkodunk. Defenzív befektetési portfólió kialakítása a cél, tehát olyan szektorokat keresünk, amelyek iránt várhatóan állandó kereslet mutatkozik, így nagyobb szerepet kaphat az egészségügy, de az orvosláson kívül vannak más kulcsfontosságú területek, amelyek hasznot húzhatnak ezen tendenciákból. Hatalmas potenciál rejtőzik a diszruptív technológiák térnyerésében, amelyek az üzleti és technológiai környezetben jelentős áttöréseket hozhatnak. Főleg növekedési részvényekbe fektet az alap, olyan vállalatokéba, amelyek várhatóan gyorsabban fognak nőni, mint a tágabb értelemben vett piaca.





NÉHÁNY BEFEKTETÉSI PIAC AZ EGÉSZSÉGÜGY FEJLŐDÉSÉHEZ ÉS FOGYASZTÓI SZOKÁSOK VÁLTOZÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓAN:

- **Urbanizáció:** 2050-re a világ lakosságának közel kétharmada városokban fog élni, azaz közel 6,7 milliárd ember, szemben a mai legfrissebb becslések szerinti 4,2 milliárddal! Ázsiában és Afrikában várható a legnagyobb városi növekedés, az ENSZ szerint a teljes növekedés kb. 90%-a! A várakozások szerint jelentős mennyiségű új infrastruktúrára lesz szükség ahhoz, hogy a folyamatosan bővülő települések ne váljanak túlzásfolttá. A PwC becslése szerint csak a következő 10 évben akár 78 billió dollárnyi beruházásra is szükség lesz a globális infrastruktúra kiépítéséhez.
- **Távegészségügy:** Az alapvető szolgáltatások virtuális nyújtása jelentősen csökkenti a belépési korlátokat, különösen a vidéki területeken élők vagy a közlekedési problémákkal küzdők számára – ezáltal növeli a kényelmet és bővíti az ellátáshoz való hozzáférést. A COVID-19 világjárvány felgyorsította a távgyógyászati szolgáltatások elfogadását, a globális piac 2021 és 2022 között több mint 6%-kal 75 milliárd dollár fölé nőtt, és az előrejelzések szerint 2027-re elérheti a 200 milliárd dollárt.
- **Mesterséges intelligencia:** A hatalmas mennyiségű klinikai adatban található minták azonosítása révén az úttörő generatív mesterséges intelligenciamodellek számos tevékenységet felgyorsíthatnak, például a diagnózist, a kezelések tervezését és a gyógyszerkutatást.
- **Génterápia:** Ezek a technológiák genetikai anyagot juttathatnak a sejtekbe a hibás gének kijavítása vagy helyettesítése céljából, ami a betegségek széles körének, köztük a rák, az örökletes rendellenességek és a fertőző betegségek kezelését teszi lehetővé.

„Az úgynevezett
„altrendek” között
(pl. génterápia) aktív
allokációt tervezünk.”



HOGYAN TÖREKSZÜNK A VIG SOCIALTREND ALAP ESETÉN AZ ESG MEGFELELÉSRE?

Az ESG*** szempontokat magas szinten vesszük figyelembe a VIG Socialtrend Alap esetén:

- Ellenőrizzük, hogy a célvállalat szerepel-e a VIG Alapkezelő által használt kizárási listán (SFDR 8-as alapokra vonatkozó kizárási lista). (Tartózkodunk attól, hogy olyan vállalatokba fektessünk, melyek tevékenysége a nemzetközi normák szerint károsnak minősül, például az ENSZ Globális Megállapodás elveinek be nem tartása, vitatott fegyverek, fűtőszén kitermeléssel rendelkező, valamint a dohányiparban érintett vállalkozások.)
- Figyelembe vesszük, hogy milyen az ESG besorolása, CCC kategória alatti részvénybe nem fektetünk, ugyanis ezek az ESG szempontok alapján lemaradók.
- Összességében törekszünk a magasabb összesített ESG-mutató elérésére, de legalább „A” besorolást elérni.
- A vitatott esetekkel rendelkező társaságokat elvetjük, mely egy igencsak fontos szűrő. Ha pl. egy cégnek folyamatban van egy helyi közösségeket érintő peres ügye, akkor elgondolkodtató, hogy szerepeltethető-e az Alapban.
- Az Alap 20%-ban limitálja az ESG minősítéssel nem rendelkező kiterettséget.

KIKNEK AJÁNLJUK A VIG SOCIALTREND RÉSZVÉNY ALAPOT?

Elsősorban azoknak, akik hosszú távra keresnek megtakarítási lehetőséget, hajlandóak magas kockázatot vállalni és szeretnének nyereséget elérni abból eredően, hogy a demográfiai változásokhoz kapcsolódó innovációk átalakítják az orvoslást, és a fogyasztói szokások is jelentősen megváltoznak.



PORTFÓLIÓ MENEDZSER



KOCKÁZATI
BESOROLÁS

4/7

JAVASOLT
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3
év

RICHTER PÉTER
portfólió menedzser

„A demográfiai változás az egyik legerősebb, legkevésbé ciklikus, legállandóbb trend a befektetési piacon!”

- * Az ENSZ Gazdasági és Szociális Ügyek Főosztályának jelentése szerint
- ** Idejük nagy részét online töltik, digitális világban élnek, figyelmen kívül hagyva a hagyományos médiát.
- *** (E, environmental: környezeti, S, social: társadalmi, G, governance: vállalatirányítási területek)

Az anyagban lévő adatok forrásául a BofA Global Research- Thematic Investing- Power to the People: Demographics Primer (08 June 2022) tanulmány szolgált.

Ez egy forgalmazási közlemény. A megalapozott befektetési döntés meghozatalához részletesen tájékozódjon az alap befektetési politikájáról, a befektetés lehetséges kockázatairól és a forgalmazási költségekről az alap forgalmazási helyein és az

Alapkezelő weboldalán (www.vigam.hu) található kiemelt befektetési információjából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok. A befektetéssel elérhető jövőbeni hozam adóköteles lehet, az egyes pénzügyi eszközökre, ügyletekre vonatkozó adó- és illeték információkat pedig csak az egyes befektetők egyedi körülményei alapján lehet pontosan megítélni, ami a jövőben változhat. A befektető feladata, hogy tájékozódjon az adókötelezettségről. Jelen tájékoztatóban szereplő adatok kizárólag információs célokat szolgálnak és nem minősülnek befektetési ajánlásnak, ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. nem vállal felelősséget a jelen tájékoztatás alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.