

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 előregedéséből, 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 pozicionáltak 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 részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az augusztus részvénypiaci korrekcióval kezdődött a fejlett gazdaságokban, köztük az Amerikai Egyesült Államokban is. A visszaeséshez hozzájárult egyrészt a gazdaság lassulásának valószínűsége a gazdaság növekedésével szemben. Másrészt a japán jegybank kamatemelése a gyengülő jenre adott válaszként negatívan érintette azon befektetőket, akik az olcsó japán jen hitelből finanszíroztak tőkeáttételes részvénypozíciókat. Ez Japánban részvénypiaci zuhanást okozott, amely az Amerikai Egyesült Államokba is átgyűrűzött. Jerome Powell amerikai jegybankelnök jelezte, hogy a jegybank megkezdheti szeptembertől a kamatsökkentést, de nem látnak indokoltnak egy drasztikus vágást. Ez a bizonytalanság növelte a piaci volatilitást, és sok befektető menekült kötvényekbe, amelyek hozamai így csökkentek. Hónap végén az Nvidia tette közzé a második negyedéves eredményeit, amelyek meghaladták a befektetői várakozásokat, azonban a cég kevésbé optimista előrejelzései csalódást okoztak. A mesterséges intelligencia hullám vezérhajójának tartott Nvidiát azért is figyelik sokan, mivel sok technológiai vállalat teljesítményére lehet hatással a hónap végi jelentése. Magyarországon az MNB kamatpolitikája fordulóponthoz ért, a másfél éve tartó kamatsökkentési ciklus látszódnak befejeződni, ugyanis a jegybank 6,75%-on hagyta az alapkamatot augusztusi kamatlétszámításánál. Ez összhangban áll a csökkenő inflációs nyomással, de nem tarjuk kizártnak a további kamatvágást gyenge gazdasági teljesítmény esetén. Fontos szempont a forint árfolyama is, amely jelentős volatilitást mutatott az elmúlt időszakban, így véleményünk szerint burkoltan ennek mérséklése is szerepet játszhatott a döntésben.

Az Alap stratégiájából adódóan a hosszútávon zajló demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából kíván hasznot húzni. Jelenleg az innovatív egészségügyi vállalatok alkotják a portfólió egyik leghangsúlyosabb tematikáját, azon belül is külön hangsúlyt fordítunk a fogyást elősegítő készítményeket gyártó vállalatokra. Az elmúlt hónapban növeltük az egészségügyi szektor súlyát az Alapban. A legtöbb európai gyógyszergyártó a várakozásokat meghaladó eredményeket tett közzé, ráadásul számos vállalatvezető nagyon optimistán nyilatkozott a vállalati kilátások tekintetében. A Roche, az Astrazeneca és a Sanofi vezetői is az eddigi várakozásaikhoz képest magasabb növekedést jeleztek előre. Az európai gyógyszeripari óriások úgy tűnik, egyre inkább fókuszálnak olyan új, innovatív termékekre, amelyekkel nagyobb piacokat érhetnek el és valamilyen hosszú távú előnnyel rendelkeznek a versenytársakhoz képest. Augusztusban elindult egy defenzív rotáció a részvénypiacokon, így az elmúlt három hónapot tekintve már az ingatlan, egészségügyi, pénzügyi, alapvető fogyasztási cikkek gyártó és közmű vállalatoknak lehet a legjobb a hozama, ami segítette az Alap teljesítményét is.

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: | HU0000733027 |
| Indulás: | 2024.03.11 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 1 081 708 USD |
| UI sorozat nettó eszközértéke: | 3 004 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,072936 USD |

FORGALMAZÓK

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 | 62,81 % |
| Nemzetközi részvények | 32,64 % |
| Számlapénz | 8,02 % |
| Kötelezettség | -3,58 % |
| Követelés | 0,12 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,00 % |
| 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

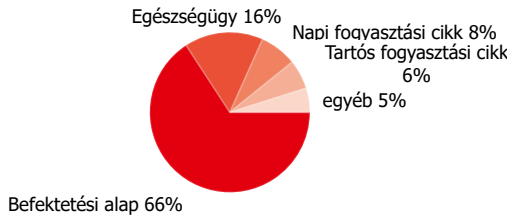
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

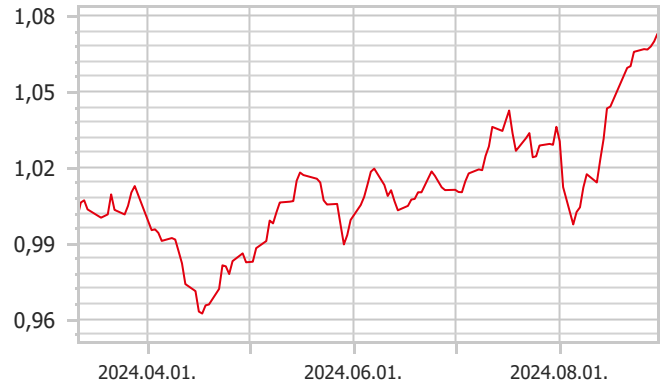
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 7,29 % | |
| 1 hónap | 3,57 % | |
| 3 hónap | 7,39 % | |

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.03.11 - 2024.08.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 7,06 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 7,06 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 7,06 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--|---|--|---------|
| Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF | 8,90 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer ETF | 8,73 % |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF | 8,33 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | 7,66 % |
| SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF | 4,38 % |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD | 3,84 % |
| SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF | 3,52 % |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR | 3,40 % |
| SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF | 3,38 % |
| iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF | 3,24 % |

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 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu