

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 tökenövekedést 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 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 amerikai részvénypiac decemberben közepes teljesítményt produkált, ami emelkedő kötvényhozamokkal és a vegyes gazdasági adatok befolyásoltak. Ugyan az S&P 500 és a Nasdaq index új történelmi csúcspontokat ért el, elsősorban a technológiai szektor vezetésével, az év végi Mikulás rally nem hozta meg a várt reményeket. Az ISM szolgáltató szektor-index stabil növekedési képet mutatott, míg a munkaerő-piaci adatok a gazdaság kiegyensúlyozottságát jelezték. A FED decemberi 25 bázispontos kamatdöntése a várakozásoknak megfelelt, de Powell beszédében a vártnál kevesebb kamatsökkentést sugallt jövőre. Ez egy eladási hullámot okozott, amelyet nem sikerült kihevernie azóta sem a piacoknak. Néhány szektor, például a félvezetőgyártás, egyéb okok miatt sem teljesített jól, amit részben a piaci túlárzottsággal és szektor-specifikus bizonytalanságokkal magyaráztak. Európában a német DAX index új csúcsra emelkedett, amit a kedvező hozamkörnyezet és az Európai Központi Bank várható kamatsökkentései támogattak. De a német piac vissza is esett december végére, amelyben szerepet játszott egy a franciákhoz hasonló politikai válság. A francia piacot visszafogta a költségvetési bizonytalanság és a politikai konfliktusok, különösen a kormány elleni bizalmatlansági indítvány körüli feszültségek. Bár a gyenge PMI-adatok az eurózóna gazdaságának lassulását jelezték, a beruházási ösztönző nyilatkozatok és a várható monetáris lazítás javították a hangulatot a ciklikus szektorokban.

Az Alap mínuszban zárta az év utolsó hónapját. Az Alap befektetési univerzumát tekintve egyedül a tartós fogyasztási cikkek szektora tudott emelkedni, szinte kizárólag az Amazon és a Tesla jó teljesítményének köszönhetően. Ezzel szemben a pénzügyi és alapvető fogyasztási cikk szektorok korrigáltak a hónapban. Az igazi ütést azonban az egészségügyi szektor kapta, a gyenge november után a december ismét komoly esést hozott. A szektoron belül főként a UnitedHealth és a Novo Nordisk papírja rontották le az Alap teljesítményét. Az előbbi a cég vezérigazgatója ellen elkövetett december eleji merénylet után kezdett éles korrekcióba, míg az utóbbi a hónap végén esett jelentős mértékben. December 20-án a Novo Nordisk bejelentette, hogy a CagriSema nevű, elhízás elleni gyógyszerének klinikai vizsgálata nem érte el a várt eredményeket, mindössze 22,7%-os testsúlycsökkenést mutatva, szemben a korábban remélt 25%-kal. Ez a hír jelentős, akár 27%-os részvényárfolyam-csökkenést eredményezett, ami 125 milliárd dolláros piaci értékvesztést jelentett.

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: | HU0000733068 |
| Indulás: | 2024.05.02 |
| Devizanem: | CZK |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 1 422 671 USD |
| CI sorozat nettó eszközértéke: | 258 403 CZK |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,033612 CZK |

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 | 68,39 % |
| Nemzetközi részvények | 28,06 % |
| Kötelezettség | -11,84 % |
| Követelés | 10,53 % |
| Számlapénz | 4,88 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,02 % |
| 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

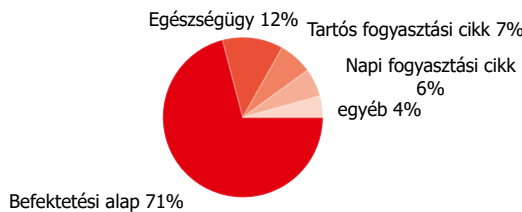
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

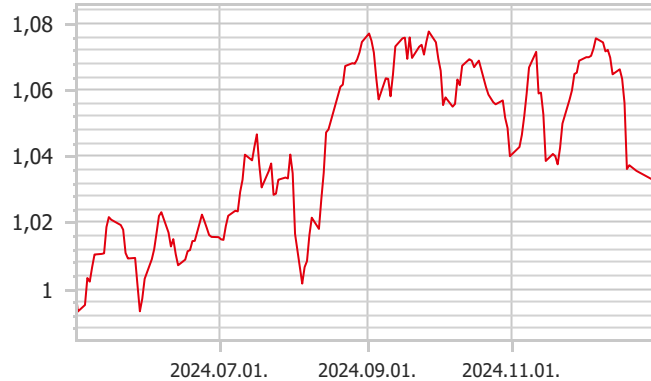
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 3,36 % | |
| 1 hónap | -3,29 % | |
| 3 hónap | -3,79 % | |
| 6 hónap | 1,77 % | |

A részvények szektoronkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.05.02 - 2024.12.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 8,82 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 8,82 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 8,82 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--|---|--|---------|
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | 8,74 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer ETF | 8,09 % |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF | 7,92 % |
| Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF | 7,08 % |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR | 4,57 % |
| Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF | 4,55 % |
| SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF | 4,55 % |
| SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF | 4,05 % |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD | 3,59 % |
| iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF | 3,57 % |

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 foglalt információk célok 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