



VIG

ASSET MANAGEMENT  
HUNGARY

VIG  
ARANY

ALAPOKBA  
FEKTETŐ  
RÉSZALAP

„Már elérhető a VIG  
termékpalettáján  
a VIG Arany Alapokba  
Fektető Részalap is!”

# MI A CÉLUNK A VIG ARANY ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAPPAL?

A VIG Arany Részalappal az a célunk, hogy olyan aranypiaci befektetési lehetőséget kínáljunk, amelyen keresztül Befektetőink az arany teljesítményéből részesedhetnek. Ezt úgy igyekszünk megvalósítani, hogy a Részalap eszközeit elsősorban olyan ETF-ekbe\* fektetjük, melyek árfolyama tükrözi az arany árfolyamának alakulását.





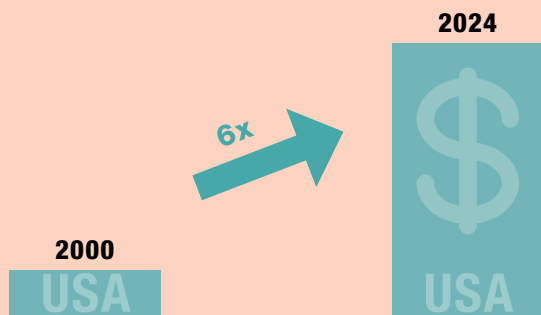
# MIBEN MÁ S A VIG ARANY RÉSZALAP A FIZIKAI ARANY BEFEKTETÉSHEZ KÉPEST?

Az aranyat gyakran „menekülő eszközként” is használják gazdasági válságokban, mivel árfolyama gyakran növekedhet ezen időszak alatt is, amikor más eszközök – pl. a részvény vagy kötvény – értéke csökkenhet. Viszont nemcsak bizonytalan időkben lehet jó megoldás a vagyon általános kockázatának csökkentésére. A fizikai arany vásárlása érmék és tömbök formájában nagyon költséges módja a befektetésnek. Nem ritkán 20-30%-os jutalékkal árulják ezeket és a tárolás

költségei sem alacsonyak. Ennek jó alternatívája a VIG Arany Részalap, amely az arany árat követi, mégis a fentiekhez képest jelentősen alacsonyabb költségek mellett érhető el.

Az arany általában jó védelmet nyújthat infláció ellen, mivel az ára gyakran követi az általános árnövekedést. Viszont a pénzromlás nem az egyetlen tényező, ami hatással van a nemesfém árfolyamának alakulására.

## AZ USA PÉNZÜGYI ELLÁTOTTSÁGA SZINTÉN BEFOLYÁSSAL VAN AZ ARANY ÉRTÉKÉRE:



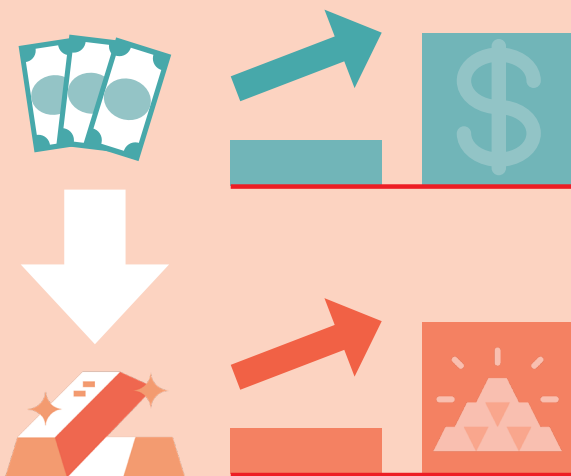
ÁLLAMADÓSSÁG



GDP


2000 óta az **amerikai államadósság meghatszorosodott**, miközben az amerikai GDP két és félszeresére nőtt.\*\*

Emiatt **egyre több kamatot fizet a GDP-re vetítve is az Amerikai Egyesült Államok.**



Az USA pénzügyi ellátottsága (M2, mint nominális pénzmennyiség) – **A GDP növekedésével egyre több pénzre van szüksége az amerikai gazdaságnak**, viszont ha a GDP-vel arányosan nő a pénzkibocsátás, akkor nem nő az infláció.

Viszont az arany árfolyama mégis emelkedett az elmúlt időszakban, ebből arra lehet következtetni, hogy **hosszú távon az arany árfolyama** nem az inflációval korrelál, hanem **az amerikai gazdaságban a pénz mennyiségével**.



Ha Amerika továbbra is ilyen mértékben növeli az államadósságot, aminek kamata nő majd, akkor több pénzt bocsáthat ki, tehát a pénzmennyiség is nőhet, amit az arany árfolyama is követhet majd.

# MIÉRT LEHET VONZÓ A VIG ARANY ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAPBA BEFEKTETNI?



Ha kedvezőnek tartjuk az arany kilátásait, akkor a portfólió menedzser sok éves tapasztalatát kihasználva nagyobb pozíciót is felvehetünk az aranyban, ahhoz képest, amikor esetleg kevésbé várható jó teljesítmény a nemesfémről.



**Részalap eszközeit forintban tartjuk nyilván, viszont céldevizája amerikai dollár**, mivel az arany ára dollárban van meghatározva. Ez dollár kitettséget jelent, tehát ez is hatással van a Részalap árfolyamára. Ebből kifolyólag fenntartjuk a lehetőséget a forint fedezésére. Ez azt jelenti, ha úgy látjuk, hogy forint erősödés várható, akkor forintot vásárolhatunk a dollárral szemben a devizakockázatok egy részét vagy egészét fedezve, annak érdekében, hogy a Befektetőinket kevésbé vagy ne érje devizaveszteség.






# KIKNEK LEHET MEGFELELŐ VÁLASZTÁS A VIG ARANY ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP?

VIG ARANY ALAPOKBA  
Fektető Részalap




Elsősorban azoknak, akik

- hosszú távra keresnek megtakarítási lehetőséget,
- a fizikai aranyvásárlás költségeit nem akarják vállalni, de mégis arany befektetést tartanának,
- hajlandóak magas kockázatot vállalni,
- szeretnék kihasználni az arany árfolyamából adódó nyereség lehetőségét,
- szeretnék kihasználni a diverzifikáció lehetőségét a forinttal szemben, mert hosszú távon forint gyengülésre számítanak,
- szeretnék kihasználni a diverzifikáció lehetőségét részvények, kötvények, illetve más értékpapírok mellett.



„Bár az arany ára rövid távon ingadozhat, hosszú távon általában emelkedő trendet mutat.”



## A RÉSZALAP PORTFÓLIÓ MENEDZSERE:



KOCKÁZATI  
BESOROLÁS:

4/7

JAVASOLT  
BEFEKTETÉSI  
IDŐTÁV:\*\*\*

4 év

**KARDOS ZSOLT**

Senior termék specialista

„Hogy Ön is  
részesedhessen  
az arany  
teljesítményéből.”





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](http://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.

---

\*Az ETF (vagyis Exchange-Traded Fund) egy olyan befektetési alap, amely a tőzsdén keresztül kereskedhető, és általában egy vagy több eszközosztályhoz tartozó széles körű értékpapírokat tartalmaz. Ezek az értékpapírok lehetnek részvények, kötvények vagy akár árucikkek is. Az ETF lényege, hogy egyetlen befektetési alap keretében sok különböző eszközt tartalmaz, így diverzifikáltabbá teheti a befektető portfólióját. A kereskedésük hasonló a részvényekéhez, mivel a tőzsdén vásárolhatók és eladhatók, árazásuk pedig folyamatosan változik a piaci kereslet és kínálat alapján.

\*\*2024.05.13-i adatok alapján.

\*\*\*Lakossági HUF sorozat esetén, 2024.05.13-i adatok alapján.