

VIG

ARANY

BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA

„**Már elérhető a VIG
termékpalettáján a
VIG Arany Befektetési
Alapok Alapja is!**”

MI A CÉLUNK A VIG ARANY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJÁVAL?

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



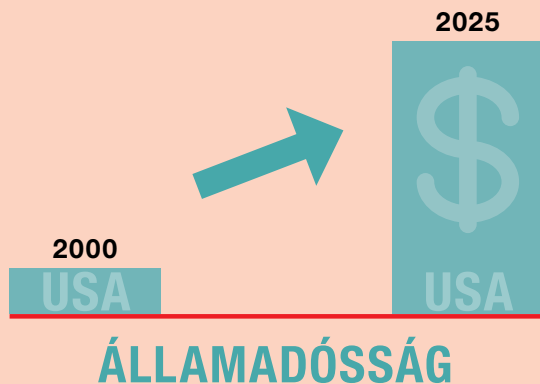
MIBEN MÁS A VIG ARANY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA A FIZIKAI ARANY BEFEKTETÉSHEZ KÉPEST?

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 Befektetési Alapok Alapja, amely az arany árát 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 árnyövekedést. Viszont a pénzromlás nem az egyetlen tényező, ami hatással van a nemesfém árfolyamának alakulására.

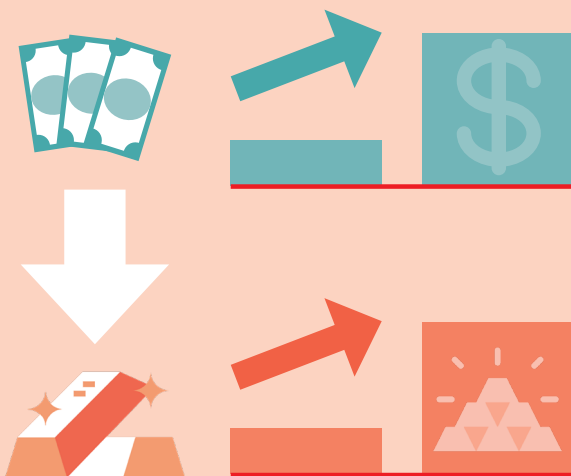
AZ USA PÉNZÜGYI ELLÁTOTTSÁGA SZINTÉN BEFOLYÁSSAL VAN AZ ARANY ÉRTÉKÉRE:



2000 óta az **amerikai államadósság többszörösére nőtt**, miközben a GDP növekedése ennél jóval mérsékeltebb volt.**



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 BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJÁBA 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 nemesfémtől.



Az Alap eszközeit forintban tartjuk nyilván, viszont céldevizája amerikai dollár, mivel az arany ára dollárban van meghatározva. Ez dollár kitettséget jelent, tehát ez is hatással van az Alap 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.



Az arany hagyományosan „menekülő eszköznek” számít a piaci és politikai bizonytalanságok idején is. Politikai feszültségek, kiszámíthatatlan gazdaságpolitikai döntések vagy geopolitikai kockázatok esetén a befektetők gyakran fordulnak az arany felé, mivel értékét jellemzően kevésbé befolyásolják az egyes országok belpolitikai folyamatai. Ezáltal az arany – és így a VIG Arany Befektetési Alapok Alapja is – hatékony eszköze lehet a portfóliók stabilizálásának bizonytalan piaci környezetben.



KIKNEK LEHET MEGFELELŐ VÁLASZTÁS A VIG ARANY BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPJA?

Elsősorban azoknak, akik

- hosszú távra keresnek megtakarítási lehetőséget,
- a fizikai aranyvásárlás költségeit nem akarják vállalni, de mégis arany befektetést tartanának,
- hajlandók 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.”



AZ ALAP PORTFÓLIÓ MENEDZSERE:



KEZELT VAGYON ***
milliárd HUF

14,6

KOCKÁZATI BESOROLÁS ***

4/7

**JAVASOLT
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV** ***

4 év

KARDOS ZSOLT

portfólió menedzser

„Hogy Ön is
részesedhessen
az arany
teljesítményéből.”





Ez egy forgalmazási közlemény. A megalapozott befektetési döntés meghozatalához részletes tájékozódásra van szükség. Az Alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein és az Alapkezelő weboldalán (www.vigam.hu) található Kiemelt Információkból, hivatalos tájékoztatóból és kezelési szabályzatból. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

*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.

**2026.02.02-i adatok alapján.

***Lakossági HUF sorozat esetén, 2025.12.31-i adatok alapján.

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 Alapkezelő alternatív befektetési alap kezelésére (ABAK) vonatkozó engedélyének száma: H-EN-III-6/2015. Az Alapkezelő ÁÉKBV-alapkezelési (kollektív portfóliókezelési) engedélyének száma: H-EN-III-101/2016.