

VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló 2024. december 31.

Budapest, 2025. április 30.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

MÉRLEG
VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
Eszközök	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	-
I.Értékpapírok	0	-
1.Értékpapírok	0	-
2.Értékpapírok értékkülönbözete	0	-
a. kamatokból, osztalékokból	0	-
b. egyéb	0	-
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	0	598 547
I. Követelések	0	30 178
1. Követelések	0	30 178
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	0	540 971
1. Értékpapírok	0	498 896
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	42 075
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	0	42 075
III. Pénzeszközök	0	27 398
1. Pénzeszközök	0	27 398
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	- 105
Eszközök összesen (A+B+C+D)	0	598 442
Források	0	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	0	559 966
I. Indulótőke	0	503 674
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	545 192
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	41 518
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	56 292
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	12 272
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	41 970
3. Előző év(ek) eredménye	0	-
4. Üzleti év eredménye	0	2 050
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	0	38 314
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	38 314
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	0	162
Források összesen (E+F+G+H)	0	598 442

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	0	10 342
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	2 552
III. Egyéb bevételek	0	14
IV. Működési költségek	0	5 593
V. Egyéb ráfordítások	0	161
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	0	2 050

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

**VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap-
Kiegészítő melléklet -
2024. évi Éves beszámolóhoz**

I. Általános rész

A Társaság bemutatása

A VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alapot (továbbiakban: az „Alap”) a Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-110/2024. számú határozatával vette nyilvántartásba. Az Alap működését 2024. február 29-én kezdte meg. Lajstromszáma: 1111- 883.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja. Az Alapnak nincs fenntarthatósági célja, így az SFDR rendelet 8. cikkének hatálya alá tartozik. Az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék kategóriába tartozó termék, ugyanakkor nem sorolja a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az Alap integrálja az ESG elveket a befektetési döntéshozatalba. Célunk, hogy az ESG szempontok segítségével találjuk meg a hosszú távú nyerteseket, akik fenntartható működésükkel tartós nyereséget tudnak elérni.

Az Alap kezelését a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <https://www.vigam.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselők neve, és lakóhelye (Sztv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (2093 Budajenő Árpád sétány 2.)
az Alapkezelő elnök-vezérigazgatója

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és az éves beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (Sztv. 88§ (9) pont):

Név: Lencsés András
Regisztrációs száma: 183692
Anyja neve: Szalai Erzsébet
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

A megbízott könyvvizsgáló társaság: KPMG Hungária Kft.
1134 Budapest, Váci út 31.
Cégjegyzékszám: 01 09 063183
Nyilvántartásba vételi szám: 000202

Az auditáló társaság munkatársa: Varga Zoltán
Kamarai tagsági szám: 007320

Az alap bemutatása

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 folyamatokból, 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 pozícionáltak 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 részvénytőzsdéi kitétséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

Számviteli politika

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni. Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzi vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbözet tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

II. Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2024.12.31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **30 178 eFt**, ami áthúzódó befektetési jegy forgalmazásból és származékos ügyletből származik.

adatok eFt-ban

Követelések	2023	2024	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	0	629	629	n/a
Osztalékkövetelés	0	68	68	n/a
Egyéb követelés értékpapír eladás	0	29 481	29 481	n/a
Kamat bevétel követelés	0	0	0	n/a
Származékos ügyletek egyéb követelései	0	0	0	n/a
FU és FX ügyletből eredő követelés	0	0	0	n/a
Követelések összesen:	0	30 178	30 178	n/a

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban

Értékpapírok	2023	2024	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	0	498 896	498 896	n/a
Értékpapírok értékelési különbözete kamatból	0	0	0	n/a
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletről	0	42 075	42 075	n/a
Értékpapírok összesen:	0	540 971	540 971	n/a

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékelési különbözetének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékelési különbözet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelve alapján 2024.12.31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök értéke** 2024. december 31-én **27 398 eFt** volt, amely a Letétkezelőnél vezetett következő számlákból és elkülönített betétből tevődik össze:

adatok eFt-ban

Számla típusa	2023	2024	Vált.	Vált.%
HUF	0	10 477	10 477	n/a
AUD	0	46	46	n/a
CAD	0	43	43	n/a
CHF	0	532	532	n/a
CZK	0	1 321	1 321	n/a

Számla típusa	2023	2024	Vált.	Vált.%
DKK	0	30	30	n/a
EUR	0	1 496	1 496	n/a
GBP	0	136	136	n/a
JPY	0	7 341	7 341	n/a
USD	0	5 976	5 976	n/a
Összesen:	0	27 398	27 398	n/a

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között **származtatott ügyletek** is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron, ami az idei évben **-105 eFt** volt.

adatok eFt-ban

Ügylet	nyitott mennyiség	Kötésnap	Lejárat	Kötési árfolyam	Piaci árfolyam	Beértékelés
Deviza határidő Vétel	304 000	2024. 11. 21.	2025. 02. 14.	23,95	24,14	- 39
Deviza határidő Vétel	259 000	2024. 11. 21.	2025. 02. 14.	23,95	24,14	- 33
Deviza határidő Vétel	110 000	2024. 12. 13.	2025. 06. 16.	23,66	24,09	- 33
Összesen:						- 105

A Futures ügyletek napi elszámolásúak, mely ügyleteknek sajátosságuk, hogy első nap a kötési árfolyamukhoz, majd minden azt követő napon az új napi árfolyamhoz képest naponta beértékeljük őket. Beértékelésüket tehát más módszerrel állapítjuk meg, mint a többi határidős ügyletnél. Ennek eredményeképpen a pozíciójuk év végén is azt az értéket mutatja, mely mellett látható, hogy az aktuális árfolyamon nyereség vagy veszteség keletkezik az ügyleten.

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban

Saját tőke	2023	2024	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	0	503 674	503 674	n/a
kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	545 192	545 192	n/a
visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	41 518	41 518	n/a
Tőkenövekmény:	2023	2024		
visszavásárolt bef.jegyek bevonási értékkülönbözete	0	12 272	12 272	n/a
értékelési különbözetéből	0	41 970	41 970	n/a
előző évek eredményből	0	0	0	n/a
üzleti év eredményéből	0	2 050	2 051	n/a
Összesen:	0	559 966	559 967	n/a

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2024-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
VIG Mo. Bef. Alapkez. (alapkez. díj, mb.díj, sikerdíj, főforg. jut.)	0	606	606	n/a
Erste (letétkezelői díj és forgalmazói jut.)	0	116	116	n/a
Alfa (forg jut.)	0	669	669	n/a
KPMG Hungária Kft. (audit díj)	0	17	17	n/a
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	0	36 906	36 906	n/a
Összesen:	0	38 314	38 314	n/a

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

adatok eFt-ban				
Passzív időbeli elhatárolások	2023	2024	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	0	20	20	n/a
Felügyeleti díj	0	46	46	n/a
Jutalékok	0	29	29	n/a
Különadó	0	67	67	n/a
Összesen:	0	162	162	n/a

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 598 442 eFt volt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 2 050 eFt nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2023	2024	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	0	724	724	n/a
Részvények ár- és árfolyamnyeresége	0	7 541	7 541	n/a
Kapott osztalék	0	1 867	1 867	n/a
Származékos ügyletek nyeresége	0	210	210	n/a
Összesen:	0	10 342	10 342	n/a

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak összetevői:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordítása	2023	2024	Vált.	Vált.%
Részvények ár- és árfolyamvesztesége	0	1 004	1 004	n/a
Fizetett kamat	0	5	5	n/a
Származékos ügyletek vesztesége	0	649	649	n/a
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	0	894	894	n/a
Összesen:	0	2 552	2 552	n/a

Pénzügyi műveletek között lévő **származékos ügyletek évközi realizált eredménye** 2024-ben összesítve **439 e Ft** veszteség volt, mely ügylettípusonként az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban

Származékos ügylet típusok	Nyereség	Veszteség
Határidős pozíció napi elszámolás	0	0
Deviza határidő zárás	210	649
Futures zárás	0	0
Összesen:	210	649

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	0	2 899	2 899	n/a
Letétkezelői díj	0	134	134	n/a
Ügynöki jutalékok	0	778	778	n/a
Főforgalmazói jutalék	0	157	157	n/a
Forgalmazói jutalék	0	31	31	n/a
Felügyeleti díj	0	106	106	n/a
Bankköltség	0	48	48	n/a
Tranzakciós díjak	0	1 180	1 180	n/a
Könyvvizsgálói díj	0	50	50	n/a
Megbízási díj	0	210	210	n/a
Összesen:	0	5 593	5 593	n/a

A 2024-es évben az Alap **14 eFt** büntető jutalékot mutatott ki az **egyéb bevételei** és **4 eFt** fizetett késedelmi kamatot és **157 eFt** különadót az **egyéb ráfordításai** között.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása.

Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

IV. Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a **2. sz. melléklet** tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2024.12.31-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérlegsorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Budapest, 2025. április 30.

Cash-flow kimutatás
VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap

2024. év

Megnevezés	2023	2024
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	0	2 050
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	0	-529 074
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	38 314
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	162
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	-488 548
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	0	545 192
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-29 247
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	0	515 945
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	0	27 397

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Adatok Ft-ban										
Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névéték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalmozott kamat %	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték (kamat)	Egység értékelési különbözet
Amundi S&P Global Luxury UCITS összesen	EUR	Amundi S&P Global Luxury UCITS	130	11 111 144	11 321 822	210 678	-	-	-	210 678
iShares Global Consumer Discretionary ETF összesen	USD	iShares Global Consumer Discretionary ETF	89	5 847 473	5 847 473	0	-	-	-	142 960
iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF összesen	USD	iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF	8 989	19 278 490	19 989 390	710 892	-	-	-	710 892
iShares MSCI World Health Care ESG UCITS ETF USD összesen	USD	iShares MSCI World Health Care ESG UCITS ETF USD	3 394	9 334 732	9 143 954	- 190 778	-	-	-	- 190 778
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF összesen	EUR	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	190	21 742 992	21 742 992	0	-	-	-	3 746 297
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR összesen	EUR	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	132	25 689 992	25 582 726	- 106 966	-	-	-	- 106 966
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD összesen	USD	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	104	20 205 007	20 075 867	- 129 140	-	-	-	- 129 140
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF összesen	EUR	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	17	1 432 254	1 457 747	25 493	-	-	-	25 493
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF összesen	USD	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	599	15 431 113	15 242 075	- 310 361	-	-	-	- 310 361
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF összesen	USD	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	1 229	21 128 897	22 706 493	1 577 596	-	-	-	1 577 596
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF összesen	USD	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	400	11 927 141	11 516 736	- 410 405	-	-	-	- 410 405
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF összesen	USD	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	1 099	25 585 744	25 467 487	- 118 257	-	-	-	- 118 257
Xtrackers MSCI Europe H C ESG Screened UCITS ETF összesen	EUR	Xtrackers MSCI Europe H C ESG Screened UCITS ETF	30	2 904 005	2 642 620	- 261 385	-	-	-	- 261 385
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF összesen	USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	226	4 813 818	4 956 495	142 677	-	-	-	142 677
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF összesen	EUR	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	1 915	39 574 550	48 933 436	9 358 986	-	-	-	9 358 986
Xtrackers MSCI World Consumer ETF összesen	USD	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	2 438	42 543 752	45 288 171	2 744 418	-	-	-	2 744 418
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF összesen	USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 307	37 730 859	44 327 187	6 596 327	-	-	-	6 596 327
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF összesen	USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	1 975	40 242 933	39 636 545	- 606 388	-	-	-	- 606 388
Belektetési jegyek:			26 261	356 624 507	383 587 855	26 963 348				26 963 348
Kamatkozó papírok összesen:			-	-	-	-			-	-
ABBOT LABORATORIES összesen	USD	Abbot Laboratories	32	1 395 779	1 424 643	28 864				28 864
AbiVia Inc összesen	USD	AbiVia Inc	32	2 058 573	2 238 167	179 594				179 594
Alimentation Couche-Tard Inc összesen	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc	21	470 090	458 426	- 11 664			-	- 11 664
AMAZON.COM INC összesen	USD	AMAZON.COM INC	164	11 475 741	14 161 712	2 685 971				2 685 971
Amgen Inc összesen	USD	Amgen Inc	10	1 015 117	1 025 879	10 762				10 762
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA összesen	EUR	Anheuser-Busch Cos Inc	24	526 297	514 864	- 11 432			-	- 11 432
AstraZeneca összesen	GBP	AstraZeneca	49	2 569 786	2 534 705	- 24 919			-	- 24 919
Bank of America Corp összesen	USD	Bank of America Corp	116	1 482 098	2 006 652	524 554				524 554
Becton Dickinson & Co összesen	USD	Becton Dickinson & Co	5	428 103	446 480	18 377				18 377
Berkshire Hathaway Inc. B. összesen	USD	Berkshire Hathaway Inc	34	5 293 466	6 065 974	772 508				772 508
Booking Holdings Inc összesen	USD	Booking Holdings Inc	2	2 875 322	3 911 140	1 035 819				1 035 819
Boston Scientific Corp összesen	USD	Boston Scientific Corp	26	637 115	914 065	276 950				276 950
Bristol-Myers Squibb Co összesen	USD	Bristol-Myers Squibb Company	37	684 727	823 695	138 968				138 968
Chiquito Mexican Grill Inc összesen	USD	Chiquito Mexican Grill Inc	45	1 049 013	1 068 034	19 021				19 021
Cigna Group/The összesen	USD	Cigna Group/The	6	734 217	652 132	- 82 085			-	- 82 085
Coca-Cola Comp. részvényi összesen	USD	Coca-Cola Company	110	2 390 954	2 695 609	304 655				304 655
Codgate-Palmolive Co összesen	USD	Codgate-Palmolive Co.	20	631 051	715 644	84 592				84 592
Constellation Brands Inc összesen	USD	Constellation Brands Inc	4	360 473	347 842	- 12 630			-	- 12 630
Costco Wholesale Corp összesen	USD	Costco Wholesale Corp	12	3 309 889	4 327 726	1 017 838				1 017 838
CVS Health Corporation összesen	USD	CVS Corp.	24	644 432	424 409	- 220 383			-	- 220 383
CSL Ltd összesen	AUD	CSL Ltd	6	603 212	620 326	17 114				17 114
Daiichi Sankyo Co Ltd összesen	JPY	Daiichi Sankyo	110	1 383 346	1 302 832	- 80 514			-	- 80 514
Danaher Corp összesen	USD	Danaher Corp	13	1 210 077	1 174 561	- 35 515			-	- 35 515
Danone SA összesen	EUR	Groupe Danone	17	397 244	453 986	56 742				56 742
Diageo Plc összesen	GBP	Diageo Plc	60	814 117	752 359	- 61 759			-	- 61 759
Elevance Health Inc összesen	USD	Elevance Health Inc	4	732 962	680 796	- 52 166			-	- 52 166
Eli Lilly & Co összesen	USD	Eli Lilly & Co	31	9 527 321	9 419 635	- 107 686			-	- 107 686
EssilorLuxottica SA összesen	EUR	EssilorLuxottica SA	16	1 372 226	1 545 875	173 650				173 650
Fluiter Entertainment PLC összesen	GBP	Fluiter Entertainment PLC	10	1 002 337	1 023 800	21 563				21 563
Gilead Sciences Inc összesen	USD	Gilead Sciences Inc	123	3 837 331	4 471 860	634 529				634 529
GSK PLC összesen	GBP	GSK PLC	75	579 254	499 040	- 80 214			-	- 80 214
HCA Healthcare Inc összesen	USD	HCA Healthcare Inc	4	456 459	472 556	16 097				16 097
Hermes International összesen	EUR	Hermes International SA	4	929 694	952 229	22 535				22 535
Home Depot Inc. összesen	USD	Home Depot Inc.	13	1 795 582	1 990 384	193 802				193 802
HSBC Holdings Plc. összesen	GBP	HSBC Bank Plc.	312	879 044	1 210 759	331 715				331 715
IDEXX Laboratories Inc összesen	USD	IDEXX Laboratories Inc	1	207 559	162 730	- 44 829			-	- 44 829
Intuitive Surgical Inc összesen	USD	Intuitive Surgical Inc	17	2 616 865	3 492 574	875 674				875 674
Johnson & Johnson összesen	USD	Johnson & Johnson	44	2 555 424	2 504 587	- 50 837			-	- 50 837
JPMorgan Chase & CO összesen	USD	JP MORGAN CHASE & CO	47	3 187 965	4 434 443	1 246 478				1 246 478
Kimberly-Clark Corp összesen	USD	Kimberly-Clark Corp	9	403 844	464 196	60 352				60 352
L'OREAL összesen	EUR	L'oreal	6	1 052 712	841 136	- 211 576			-	- 211 576
LOWE'S Companies részvényi összesen	USD	LOWE'S Companies	7	615 745	679 963	64 238				64 238
LVMH Moët Hennessy összesen	EUR	Lvmh Moët Hennessy	4	1 328 632	1 042 449	- 286 184			-	- 286 184
Mastercard Inc összesen	USD	Mastercard Inc	14	2 382 990	2 991 611	518 621				518 621
McDonalds Corp összesen	USD	McDonalds Corp	10	1 057 080	1 141 007	83 928				83 928
McKesson Corp összesen	USD	McKesson Corp	2	388 160	448 633	60 473				60 473
Medtronic PLC összesen	USD	Medtronic PLC	24	741 828	754 578	12 750				12 750
MercadoLibre Inc összesen	USD	MercadoLibre Inc	2	1 495 100	1 338 586	- 156 513			-	- 156 513
Merck & Co. részvényi összesen	USD	Merck & Co. Inc.	71	3 253 911	2 780 028	- 473 883			-	- 473 883
Mondelēz International Inc összesen	USD	Mondelēz International Inc	36	835 520	846 350	89 169				89 169
Monster Beverage Corp összesen	USD	Monster Beverage Corp	21	446 461	434 440	- 12 021			-	- 12 021
NESTLÉ SA-REG összesen	CHF	Nestlé SA	72	2 728 993	2 347 668	- 380 925			-	- 380 925
NIKE Inc összesen	USD	Nike Inc.	16	578 724	478 539	- 102 184			-	- 102 184
Novartis AG-Reg CHF részv. összesen	CHF	Novartis AG	38	1 411 295	1 467 728	56 432				56 432
Novo Nordisk A/S-B. összesen	EUR	Novo Nordisk A/S	109	5 330 282	3 742 715	- 1 587 567			-	- 1 587 567
PepsiCo Inc összesen	USD	PepsiCo Inc	37	2 223 217	2 214 480	- 8 737			-	- 8 737
Pfizer részvényi összesen	USD	Pfizer Inc.	454	4 470 477	4 673 477	67 286				67 286
Procter&Gamble részvényi összesen	USD	Procter&Gamble	62	3 594 520	4 091 196	496 676				496 676
Reckitt Benckiser Group PLC összesen	GBP	Reckitt Benck Grp	21	498 889	501 538	2 648				2 648
Regeneron Pharmaceuticals Inc összesen	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2	705 701	560 746	- 144 954			-	- 144 954
Reckitt Benckiser Group PLC összesen	CHF	Reckitt Benckiser (Cie Fin)	7	419 516	423 340	3 824				3 824
Roche összesen	CHF	Pis Roche	13	1 250 394	1 446 347	195 954				195 954
Sanofi-Aventis összesen	EUR	Sanofi-Synthelabo	21	721 121	807 279	86 157				86 157
Sony Group Corp összesen	JPY	Sony Corporation	85	534 339	719 521	185 182				185 182
Starbucks Corporation összesen	USD	Starbucks	16	537 658	574 656	37 088				37 088
Stryker Corp összesen	USD	Stryker Corp	6	775 743	850 294	74 551				74 551
Takeda Pharmaceutical Co Ltd összesen	JPY	Takeda Chemical Inds	29	305 693	304 650	- 1 043			-	- 1 043
Target Corp. összesen	USD	Target Corp.	12	656 771	638 482	- 17 688			-	- 17 688
Tesla Inc összesen	USD	Tesla Inc	40	2 945 062	6 345 062	3 412 999				3 412 999
Thermo Fisher Scientific Inc összesen	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7	1 479 253	1 433 338	- 45 915			-	- 45 915
TJX Cos Inc/The összesen	USD	TJX Cos Inc/The	15	533 833	713 262	179 429				179 429
Unilever PLC összesen	GBP	Unilever NV	68	1 216 467	1 528 259	311 792				311 792
UnitedHealth Grp. összesen	USD	UnitedHealth Grp.	43	8 045 277	8 545 277	516 302				516 302
Vertex Pharmaceuticals Inc összesen	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	21	3 634 582	3 328 557	- 306 025			-	- 306 025
Via Inc összesen	USD	Via Inc	28	2 853 920	3 483 014	629 094				629 094
Wal-Mart Stores Inc. részvényi összesen	USD	Wal-Mart stores Inc.	183	4 672 417	6 507 802	1 835 385				1 835 385
Wells Fargo & Co összesen	USD	Wells Fargo & Company	59	1 198 078	1 031 141	- 434 464			-	- 434 464
Zoetis Inc összesen	EUR	Zoetis Inc	9	614 321	577 163	- 37 158			-	- 37 158
Részvények:			3 359	142 271 316	157 383 100	15 111 784				15 111 784
Diszkont papírok:			-	-	-	-			-	-
Total:			29 620	498 895 823	540 970 955	42 075 132				42 075 132

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Portfólió jelentés

értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap, 1111-883
Alapkezelő neve:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő neve:	Erste Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	USD
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2024.12.31 0:00
Saját tőke:	1 422 671 USD

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	USD	1,024552	269 988	276 617 USD
B	HUF	1,11646	86 884 619	97 003 202 HUF
C	CZK	1,022619	421 491	431 025 CZK
D	CZK	1,033612	250 000	258 403 CZK
E	EUR	1,075332	132 154	142 109 EUR
F	EUR	1,088324	7 475	8 135 EUR
I	HUF	1,118053	250 000 000	279 513 250 HUF
V	USD	1,036954	4 212	4 368 USD

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)
I/1. Hitelállomány:				0	0,00%
		Hitelező	Futamidő	0	0,00%
Egyéb kötelezettségek:				171 028	100,00%
Atmenő befektetési jegy visszaváltás				93 766	54,82%
Bizományosi díj				360	0,21%
Egyéb kötelezettség				74 321	43,46%
Tranzakciós díj				244	0,14%
Könyvvizsgálói díj				128	0,07%
PSZAF díj				118	0,07%
Letétkezelői díj				50	0,03%
Vagyonkezelői díj				1 872	1,09%
Sikerdíj					0,00%
Vezető forgalmazó díja				170	0,10%
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%
				Kötelezettség össz.:	171 028 100,00%
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz:				69 610	4,37%
számla	deviza	egyenleg	érték		%
SocialTrend ESG Alap - AUD - Erste				117	0,01%
SocialTrend ESG Alap - CAD - Erste				109	0,01%
SocialTrend ESG Alap - CHF - Erste				1 352	0,08%
SocialTrend ESG Alap - CZK - Erste				3 355	0,21%
SocialTrend ESG Alap - DKK - Erste				76	0,00%
SocialTrend ESG Alap - EUR - Erste				3 800	0,24%
SocialTrend ESG Alap - GBP - Erste				345	0,02%
SocialTrend ESG Alap - HUF - Erste				26 621	1,67%
SocialTrend ESG Alap - JPY - Erste				18 652	1,17%
SocialTrend ESG Alap - USD - Erste				15 184	0,95%
SocialTend - Erste Bef óvadéki HUF					0,00%
II/2. Egyéb követelés:				150 106	9,42%
Értékpapír eladás				74 799	4,69%
Atmenő befektetési jegy jegyzés				1 599	0,10%
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				174	0,01%
Egyéb követelés				73 534	4,61%
Befektetési jegy jegyzés					0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek					%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%
II/4. Értékpapírok:	ISIN	Devizanem	Mennyiség	1 374 418	86,23%
II/4.1. Állampapírok:					%
II/4.1.1. Kötvények:					%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:					%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%

II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%
II/4.3. Részvények:				399 855	25,09%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.3.2. Külföldi részvények:				399 855	25,09%
ABBOT LABORATORIES	US0028241000	USD	32	3 620	0,23%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	32	5 686	0,36%
Alimentation Couche-Tard Inc	CA01626P1484	CAD	21	1 165	0,07%
AMAZON COM INC	US0231351067	USD	164	35 980	2,26%
Amgen Inc	US0311621009	USD	10	2 606	0,16%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	BE0974293251	USD	24	1 207	0,08%
Astra Zeneca	GB0009895292	GBP	49	6 440	0,40%
Bank of America Corp	US0605051046	USD	116	5 098	0,32%
Becton Dickinson & Co	US0758871091	USD	5	1 134	0,07%
Berkshire Hathaway Inc-CL B	US0846707026	USD	34	15 412	0,97%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	2	9 937	0,62%
Boston Scientific Corp	US1011371077	USD	26	2 322	0,15%
Bristol-Myers Squibb Co	US1101221083	USD	37	2 093	0,13%
Chipotle Mexican Grill Inc	US1696561059	USD	45	2 714	0,17%
Cigna Group/The	US1255231003	USD	6	1 657	0,10%
Coca-Cola Comp. részvény	US1912161007	USD	110	6 849	0,43%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	20	1 818	0,11%
Constellation Brands Inc	US21036P1084	USD	4	884	0,06%
Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	12	10 995	0,69%
CVS Health Corporation	US1266501006	USD	24	1 077	0,07%
CSL Ltd	AU000000CSL8	AUD	9	1 576	0,10%
Daiichi Sankyo Co Ltd	JP3475350009	JPY	110	3 056	0,19%
Danaher Corp	US2358511028	USD	13	2 984	0,19%
Danone SA	FR0000120644	EUR	17	1 153	0,07%
Diageo Plc	GB0002374006	GBP	60	1 911	0,12%
Elevance Health Inc	US0367521038	USD	4	1 476	0,09%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	31	23 932	1,50%
EssilorLuxottica SA	FR0000121667	EUR	16	3 928	0,25%
Flutter Entertainment PLC	IE00BWT6H894	EUR	10	2 601	0,16%
Gilead Sciences Inc	US375581036	USD	123	11 362	0,71%
GSK PLC	GB00BN7SWP63	GBP	75	1 268	0,08%
HCA Healthcare Inc	US40412C1018	USD	4	1 201	0,08%
Hermes International	FR0000052292	EUR	1	2 419	0,15%
Home Depot INC.	US4370761029	USD	13	5 057	0,32%
HSBC Holdings Plc.	GB0005405286	GBP	312	3 076	0,19%
IDEXX Laboratories Inc	US45168D1046	USD	1	413	0,03%
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	17	8 873	0,56%
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	44	6 363	0,40%
JPMorgan Chase & CO	US46625H1005	USD	47	11 266	0,71%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	9	1 179	0,07%
L'OREAL	FR0000120321	EUR	6	2 137	0,13%
LOWE'S Companies részvény	US5486611073	USD	7	1 728	0,11%
LVMH Moët Hennessy	FR0000121014	EUR	4	2 649	0,17%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	14	7 372	0,46%
McDonalds Corp	US5801351017	USD	10	2 899	0,18%
McKesson Corp	US58155Q1031	USD	2	1 140	0,07%
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	24	1 917	0,12%
MercadoLibre Inc	US58733R1023	USD	2	3 401	0,21%
Merck & Co. részvény	US58933Y1055	USD	71	7 063	0,44%
Mondelez International Inc	US6092071058	USD	36	2 150	0,13%
Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	21	1 104	0,07%
NESTLE SA-REG	CH0038863350	CHF	72	5 965	0,37%
NIKE Inc	US6541061031	USD	16	1 211	0,08%
Novartis AG-Reg CHF részv	CH0012005267	CHF	38	3 729	0,23%
Novo Nordisk A/S-B	DK0062498333	DKK	109	9 509	0,60%
PepsiCo Inc	US7134481081	USD	37	5 626	0,35%
Pfizer részvény	US7170811035	USD	454	12 045	0,76%
Procter&Gamble részvény	US7427181091	USD	62	10 394	0,65%
Reckitt Benckiser Group PLC	GB00B24CGK77	GBP	21	1 274	0,08%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	2	1 425	0,09%
Richemont(Cie Fin)	CH0210483332	CHF	7	1 068	0,07%
Roche	CH0012032048	CHF	13	3 675	0,23%
Sanofi Aventis	FR0000120578	EUR	21	2 051	0,13%
Sony Group Corp	JP3435000009	JPY	85	1 828	0,11%
Starbucks Corporation	US8552441094	USD	16	1 460	0,09%
Stryker Corp	US8636671013	USD	6	2 160	0,14%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP3463000004	JPY	29	774	0,05%
Target Corp.	US87612E1064	USD	12	1 622	0,10%
Tesla Inc	US88160R1014	USD	40	16 154	1,01%
Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD	7	3 642	0,23%
TJX Cos Inc/The	US8725401090	USD	15	1 812	0,11%
Unilever PLC	GB00B10RZP78	GBP	68	3 883	0,24%
Unitedhealth Grp	US91324P1021	USD	43	21 752	1,36%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	21	8 457	0,53%
Visa Inc	US92826C8394	USD	28	8 849	0,56%
Wal-Mart Stores Inc. részvény	US9311421039	USD	183	16 534	1,04%
Wells Fargo & Co	US9497461015	USD	59	4 144	0,26%
Zoetis Inc	US98978V1035	USD	9	1 466	0,09%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.4. Jelzőlevek:					%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%

II/4.5. Befektetési jegyek:				974 563	61,14%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				974 563	61,14%
Amundi S&P Global Luxury UCITS	LU1681048630	EUR	130	28 765	1,80%
iShares Global Consumer Discretionary ETF	US4642887453	USD	80	14 748	0,93%
iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF	IE00BJ5JP329	USD	8 989	50 786	3,19%
iShares MSCI World Health Care ESG UCITS ETF USD	IE00BJ5JNZ06	USD	3 394	23 232	1,46%
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	LU0533033071	USD	196	64 759	4,06%
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	LU0533033238	EUR	132	64 997	4,08%
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	LU0533033311	USD	104	51 006	3,20%
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	IE00BKWQ0H23	EUR	17	3 704	0,23%
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	IE00BYTRR640	USD	599	48 887	3,07%
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	IE00BYTRR756	USD	1 229	57 689	3,62%
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	IE00BYTRR970	USD	400	29 260	1,84%
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	IE00BYTRRB94	USD	1 099	64 742	4,06%
Xtrackers MSCI Europe H C ESG Screened UCITS ETF	LU0292103222	EUR	30	6 714	0,42%
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	IE00BCHWNW54	USD	226	12 593	0,79%
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	IE00BM67HP23	USD	1 915	124 323	7,80%
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	IE00BM67HN09	USD	2 438	115 061	7,22%
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	IE00BM67HL84	USD	3 307	112 620	7,07%
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	IE00BM67HK77	USD	1 976	100 677	6,32%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség	-266	-0,02%
II/6.1. Származtatott ügyletek:				-266	-0,02%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:				-266	-0,02%
CZK/USD 25.02.14 Forward Vétel			563 000	-184	-0,01%
CZK/USD 25.06.16 Forward Vétel			110 000	-82	-0,01%
II/6.1.3. Opció:					%
Eszközök összesen:				1 593 868	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

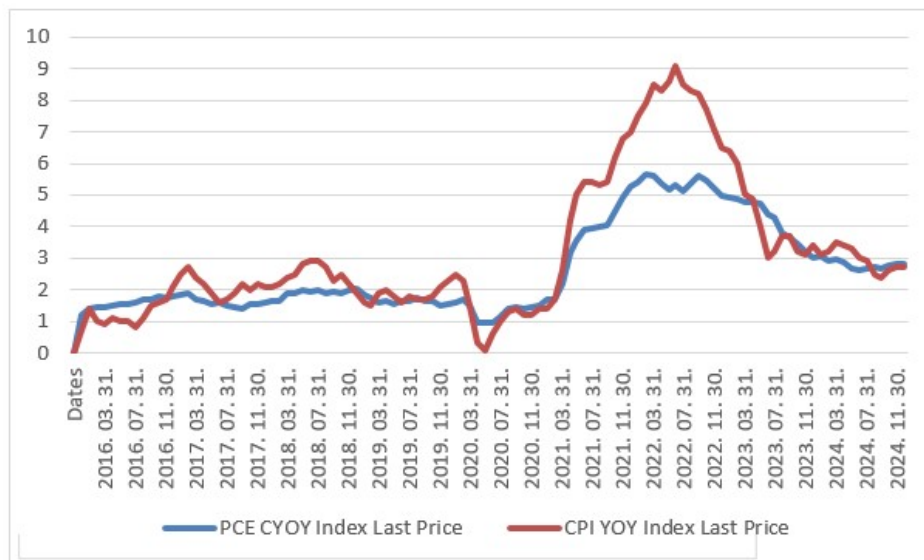
VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap
- Üzleti jelentés -
2024. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Makrogazdasági szempontból a 2024-es év legfontosabb fejleménye a dezinfláció folytatódása volt. Az inflációs ráta mérséklődése az Egyesült Államokban és az Euro-övezetben is relatíve feszes munkaerőpiac mellett ment végbe. Végig nyitott kérdés volt, hogy a munkaerőpiac feszsége a szolgáltatások drágulásán keresztül mikor akasztja meg a kedvező irányú inflációs folyamatot. A tőkepiacok ennek megfelelően jelentős kilengéssel reagáltak az aktuális várakozásokhoz képest meglepetést okozó inflációs vagy munkaerőpiaci statisztikák publikálásakor.

Grafikon: Inflációs statisztikák az Egyesült Államokban



Forrás: Bloomberg

Az infláció mérséklődése lehetővé tette a főbb jegybankok számára a kamatvágási ciklus elindítását. A Federal Reserve első kamatcsökkentésére 2024 augusztusában került sor, amikor is a korábbi évek munkaerőpiaci statisztikáit az éves rendes felülvizsgálat keretében jelentősen lefelé módosította az ezért felelős hivatal, ami így felvetette annak lehetőségét, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve valójában túl szigorú monetáris politikát tart fenn. A FED 50 bázispontos kamatvágás mellett döntött, ami az év második felében napvilágot látott munkaerőpiaci adatok fényében most már kicsit pánikszerű reakciónak tűnik. Az első nagyobb vágást aztán 25 bázispontos kamatcsökkentések követték, így az irányadó kamatláb az év eleji 5,5%-ról az év végére 4,5%-ra csökkent.

Az Európai Központi Bank (EKB) pedig már júniusban 25 bázisponttal csökkentette a kamatlábakat a várakozásoknak megfelelően. Az európai infláció fokozatosan hűlt, noha még mindig a jegybanki cél fölött volt. A kamatcsökkentés elsősorban a gyenge gazdasági aktivitásra adott válasz volt, ami 2022 óta folyamatosan alul múlta a várakozásokat. Az irányadó kamatláb az év eleji 4,5%-ról az év végére 2,9%-ra csökkent.

Az Egyesült Államokban megfigyelt kedvező inflációs dinamika, és robosztus növekedés kombinációja a dollár jelentős erősödéséhez vezetett a 2024-ben a főbb devizákhoz képest. Az EUR/USD keresztárfolyam az év eleji 1,11-es értékről december végére 1,03 környékére erősödött.

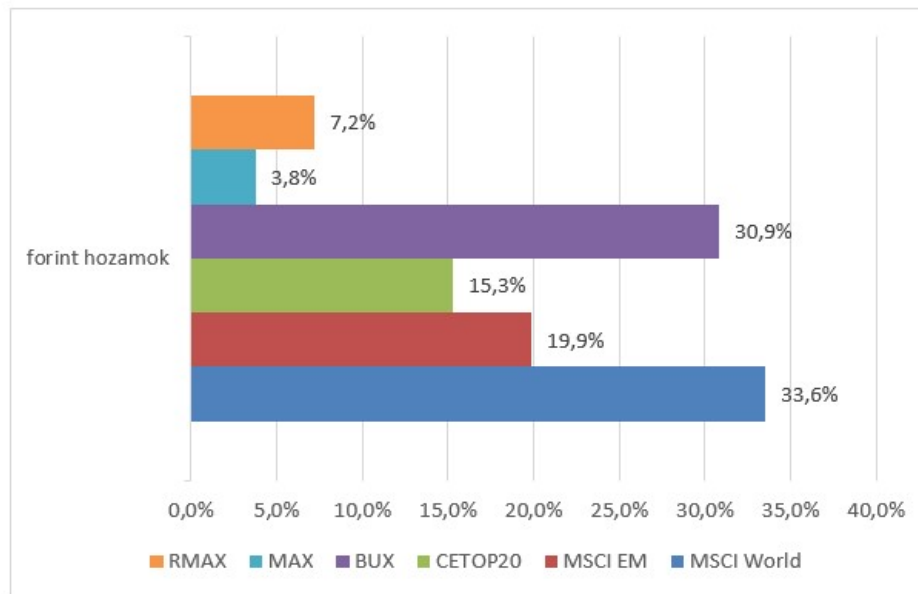
A 2024-es év másik fontos mozzanata a fejlett országokban a politikai aréna újrarendeződése volt. A június 9-én megtartott európai parlamenti választások a populista pártok előre törését hozta. Franciaországban Macron elnök ennek hatására feloszlatta a Nemzetgyűlést és előrehozott választásokat írt ki. Politikai hazárdjátékát nem értékelték a piacok, a francia részvényekben és állampapírokban egyaránt jelentős eladási hullám bontakozott ki.

A migráció ellenes politikai formációk előretörése folytatódott a második félévben is, aminek egyfajta betetőzése volt Donald Trump november 6-i választási győzelme az Egyesült Államokban.

2024-ben tovább folytatódott az orosz-ukrán konfliktus, amiben egyik félnek sem sikerült érdemi fordulatot kikényszerítenie. A palesztin-izraeli háború Gáza után áttért Dél-Libanonra is, de mindkét térségben az iráni érdekek mentén működő paramilitáris szervezetek jöttek ki rosszabbul a konfliktusból. 2024 folyamán összességében talán Irán közel-keleti pozíciójának meggyengülése volt tapasztalható. Tőkepiaci szempontból ennek folyománya a relatíve stabil olaj ár volt, ami hozzájárult az infláció csökkenéséhez.

A csökkenő infláció, ennek nyomán a főbb jegybankok kamatvágása mindig jó hír a részvénypiacoknak, különösen akkor, ha ez nem egy jelentős gazdasági visszaesés nyomán következik be. 2024 szerencsére nem ez volt a helyzet, az amerikai gazdaság pedig kimondottan jól teljesített. Eközben az európai feldolgozóipar recesszióba került ugyan, de a túrizmus és vendéglátás felpörgése segítette a szolgáltató szektort növekedésén keresztül a gazdaságokat. A részvénypiacok kedvencei 2024-ben a mesterséges intelligencia fejlesztésével kapcsolatba hozható cégek voltak, azon belül is elsősorban a chip-gyártók (Nvidia, Broadcom, Arm Holdings) az AI-t online megoldásaikba beépítő úgynevezett „super scaler” cégek (Meta, Google, Amazon) vagy pedig az AI infrastruktúrát, adatközpontokat kiépítő, energiával ellátó vállalatok (Constellation Energy, Schneider Electric) .

Ábra: Főbb eszközosztályok hozama forintban, 2024-ben



Forrás: Bloomberg

Hazai gazdasági környezet

A magyar gazdaság 2024 harmadik negyedévét még technikai recesszióban töltötte (a második és a harmadik negyedévben is csökkent a gazdasági aktivitás), a negyedik negyedévben már ismét 0,5%-kal élénkült a hazai gazdaság. Így 2024 egészét tekintve 0,6% GDP bővülésről számolt be a KSH, ami jóval elmarad a korábban várt 2-3%-os bővülési ütemtől. Az ipari gyenge teljesítménye a negyedik negyedévben is folytatódott, az európai feldolgozóipar gyengélkedése továbbra is rontotta a hazai termelést.

A kormány 2024-re eredetileg 2,9%-os államháztartási hiányt tervezett, de a hiánycélt már az első negyedévben 4,5%-ra kellett módosítani. A tavalyi tényleges deficit végül 4,9% lett, ami a megemelt hiánycél elvétését jelenti, de a javulás így is számottevő a 2023-as 6,7%-os hiányhoz képest. 2024-ben jelentősen megugrottak a kamatkiadások, főként az inflációhoz kötött kuponfizetések miatt, de a bevételi oldal sem tudta teljesíteni a célokat, mivel a hazai fogyasztás visszaesése az áfa-bevételekre is nyomást gyakorolt.

Az előző évek kétszámjegyű inflációs sokkja után 2024 a dezinfláció éve lett, az év egészét tekintve átlagosan 3,7%-os áremelkedés volt megfigyelhető. A negyedik negyedév azonban ismét élénkülést mutatott: decemberben ismét 4,6%-ra gyorsult a drágulási ütem, amihez hozzájárult az előző év alacsonyabb bázisa, miközben a forint gyengülése mellett az üzemanyagok és az élelmiszer is újból drágulni kezdett. A decemberi infláció a jegybanki toleranciasáv felett található, és 2025 első negyedévében várhatóan fennmarad az inflációs nyomás, így a következő hónapokban várhatóan nem fog kamatot csökkenteni a Magyar Nemzeti Bank. 2024-ben így is jelentős kamatvágás ment végbe Magyarországon, az év eleji 10,75%-ról 6,5%-ig csökkent a jegybanki alapkamat.

A hazai kötvénypiaci hozamok 2024-ben vegyes mozgást mutattak: a rövidebb futamidejű kötvényhozamok jelentős csökkenést mutattak az MNB kamatvágásaival párhuzamosan, miközben a közepes és hosszabb lejáratú kötvények hozamszintje 50-80 bázispontos emelkedést mutatott. Ennek köszönhetően a kötvénypiaci teljesítményt mérő MAX index 2024-ben 3,7%-os emelkedéssel zárt. A hazai részvénytőzsdén a teljesítményt reprezentáló BUX index kiemelkedő, 31%-os emelkedéssel zárta a 2024-es évet.

Az Alap főbb jellemzői

2024-ben újonnan indult Alap. 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 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.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Erste Bank Hungary Zrt. látja el.

Vezető forgalmazó: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Az Alap 2024-es záró nettó eszközértéke 276,62 ezer USD („A” sorozat), 97,00 millió forint („B” sorozat), 431,03 ezer CZK („C” sorozat), 258,40 ezer CZK („D” sorozat), 142,11 ezer EUR („E” sorozat), 8,14 ezer EUR („F” sorozat), 279,51 millió forint („I” sorozat) és 4,37 ezer USD („V” sorozat) volt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Budapest, 2025. április 30.

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel mintadokumentuma

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Termék elnevezése: VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap
Jogalany-azonosító: 8755007MR2UWP6PSY445

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ Igen

☒ Nem

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ____%

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☒ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 47,72%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ____%

 Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők? Az alap célja a társadalmi tényezők előmozdítása volt, környezeti előmozdításban nem vállalt szerepet, de ettől függetlenül tarthatott környezeti szempontból előmozdító befektetéseket is. A demográfiai változásokhoz kapcsolódóan az egészségügyi és szociális szolgáltatások terén tevékenykedő vállalatokat támogatta, amely hozzájárulhat az egészségügyi ellátás javításához és a társadalmi jólét növeléséhez. Továbbá előnyben részesítette az olyan vállalatokba való befektetéseket, amelyek a demográfiai változásokhoz kapcsolódó trendekre válaszolnak (pl. egészségügyi technológiák), így hozzájárulhatott az innováció előmozdításához. A globális gazdasági folyamatok kihasználásával hozzájárulhatott a gazdasági fejlődéshez és az életszínvonal emelkedéséhez a fejlődő országokban. A referencia-időszakban az urbanizáció nem került az Alap fókuszába, azonban törekvésink szerint az elkövetkezendő időszakokban ez az irány is meg fog valósulni.

● Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Az Alap 2024.02.29-én indult, így a dokumentumban hivatkozott eredmények a 2024.02.29-2024.12.31. közötti időszakra (továbbiakban: referencia-időszak) vonatkoznak.

Az Alap úgynevezett „negatív” szűrőket és mérőszámokat alkalmazott annak mérésére, hogy mennyire sikerült elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket:

- A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérése (PAI mutatók): A 14 kötelező PAI mutatót a hatályos szabályozásoknak megfelelően mérjük és közzéteszük az Alap vonatkozásában és ezek alapján jelöltük ki fenntarthatósági mutatóinkat is. Olyan mérőszámokat alkalmaztunk, mint: ÜHG kibocsátás mérése (scope 1, 2, 3 és teljes); karbonlábnyom; a befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve; a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya és a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve. Ezen mutatók értékét, a referencia-időszakra vonatkozóan az EET táblában (European ESG Template) tesszük közzé, amelyet kérésre rendelkezésre bocsátunk.

Különös figyelmet fordítottunk ezen túl az ENSZ Globális Megállapodás elveinek betartására (PAI 10), vitatott fegyverek gyártására (PAI 14), fűtőszeszes kitétséggel rendelkező vállalatok kitétségére és a dohányiparban érintett cégekre. A PAI 10, PAI 14 és a dohányiparban érintett cégek vonatkozásában az Alap zéró toleranciával rendelkezik, amelyet az Article 8-as és 9-es besorolású alapokra érvényben lévő kizárási lista biztosított. Így a referencia-időszakban az Alap megfelelt ennek a feltételnek, és ezen kizáráások teljes mértékben megvalósultak. Fűtőszeszes kitétséggel rendelkező vállalatok minimális arányban

megengedettek az Alapban, amelynek betartását szintén a kizárási lista biztosítja. Az Alap ennek a feltételnek is megfelelt a referencia-időszakban.

- **ESG rating:** Az Alap a fenntarthatósági mutatókat az MSCI ESG értékelését használva, összesített ESG-mutatóval is méri, amely során az értékelés skálája: AAA, AA, (vezetők), A, BBB, BB (átlagos) valamint B és CCC (lemaradók). Az Alap a referencia-időszaki súlyozott átlagos eszközallokációt tekintve „A” összesített ESG-mutatóval rendelkezett (2024.02.29-2024.03.31: „A”; 2024Q2: „A”; 2024Q3: „A”; 2024Q4: „A”). Ezen túl, az Alap közvetlenül nem fektetett „CCC” besorolású vállalatba.

- **és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?** Az Alapra vonatkozóan nem készült korábban időszakos közzététel a fenntarthatósági mutatókról, így az összehasonlítás nem elvégezhető.
- **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?** Az Alap nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.
- **A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?**

Az Alapnak bár nem volt vállalt minimum részaránya fenntartható célkitűzésekkel rendelkező befektetésekből, nem zárta ki, hogy tarthat ilyen eszközöket. A referencia-időszakban a pénzügyi termék részvényeszközeinek/eszközeinek 47,72%-a volt fenntartható befektetés, amelyből 35,72% környezeti, 44,99% pedig társadalmi szempontból tekinthető fenntartható befektetésnek.

Ezen eszközök esetén az Alap a Taxonómia rendeletben (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete) részletezett módon követte a jelentős károkozás elkerülését (do no significant harm - DNSH).

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a veszteségek elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat? Az Alap által alkalmazott kizárási lista biztosítja, hogy a befektetési döntéshozatal során az alábbi PAI indikátorokat figyelembe vegye az Alapkezelő:

Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatókon belül:

- PAI 4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség

A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a veszteségek elleni küzdelemre vonatkozó mutatókon belül:

- PAI 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
- PAI 14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség.

A többi, alap fókuszában lévő PAI-t (PAI 1 – ÜHG kibocsátás, PAI 2 – Karbonlábnyom, PAI 5 – A nem megújuló energiafogyasztás és- termelés aránya, PAI 8 – Vízbe történő kibocsátások) az éves PAI számítások során vizsgáljuk. Amennyiben kedvezőtlen trendet figyelünk meg, intézkedéseket hozunk annak érdekében, hogy a negatív hatás mérséklődjön.

A PAI mutatók figyelembevételéről további információ a „Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?” c. részben található.

A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek: A fenntartható befektetéseket hozzáigazítottuk az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez. Az Alap által alkalmazott kizárási kritériumoknak megfelelően az Alap közvetlenül nem tarthat olyan kitettséget, amely bármilyen módon sérti az ENSZ Globális Megállapodásának elveit és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek bármelyikét.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A főbb káros hatások, rövidítve PAI mutatók figyelembe vétele két lépcsőben történik: 1. a kizárási elveken keresztül, 2. a kötelezően közzéteendő PAI-kat közvetetten az ESG-értékelésen keresztül vesszük figyelembe.

Pontos PAI adatokat a referencia-időszakra vonatkozóan az EET táblában (European ESG Template) tesszük közzé, amelyet kérésre rendelkezésre bocsátunk.



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:

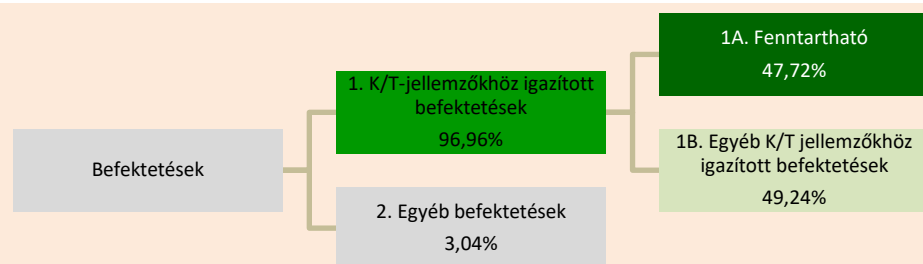
Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	Tartós fogyasztási cikkek	8,64%	Globális fejlett
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Alapvető fogyasztási cikkek	8,56%	Globális fejlett
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Egészségügy	8,56%	Globális fejlett
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Pénzügyek	6,44%	Globális fejlett
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Egészségügy	3,64%	Globális fejlett
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	Egészségügy	3,62%	Globális fejlett
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	Egészségügy	3,55%	Globális fejlett
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Pénzügyek	3,55%	Globális fejlett
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Alapvető fogyasztási cikkek	3,31%	Globális fejlett
iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF	Tartós fogyasztási cikkek	3,24%	Globális fejlett
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Tartós fogyasztási cikkek	3,24%	Globális fejlett
AMAZON COM INC	Alapvető fogyasztási cikkek	2,33%	Amerikai Egyesült Államok
iShares MSCI World Health Care ESG UCITS ETF USD	Egészségügy	2,05%	Globális
Eli Lilly & Co	Egészségügy	1,88%	Amerikai Egyesült Államok
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Egészségügy	1,34%	Amerikai Egyesült Államok



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Milyen volt az eszközallokáció?

Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A **2. Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem. Ide tartoznak a likviditáskezelési céllal tartott eszközök.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.

- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

A módszertanunk szerint azokat a részvénybefektetéseket tekintjük környezeti és társadalmi szempontból előmozdítóknak amelyek - azon túlmenően, hogy megítélésünk szerint előmozdító tevékenységet végeznek – az ESG megközelítésben is jó, fenntartható minősítéssel rendelkeznek. A jó, fenntartható minősítés alatt az AAA-BBB közötti MSCI besorolást értjük. Az Alap részvényeszközei legalább 90%-ban tartanak K/T jellemzőkhöz igazított befektetéseket, amely arány a referencia-időszakban átlagosan 96,96% volt, de sosem volt kevesebb 90%-nál.

Az összesített ESG-mutatók tekintetében az Alap az alábbi referencia-időszaki súlyozott átlagos allokációval rendelkezett: 3,76% AAA; 14,40% AA; 73,43% A; 5,38% BBB; 3,04% BB; 0% B; 0% CCC; 0% nem értékelt.

Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Gazdasági Ágazat	Eszközarány %
Egészségügy	37,92
Tartós fogyasztási cikkek	22,97
Alapvető fogyasztási cikkek	18,65
Pénzügyek	15,24
Nem besorolt	5,22

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való átállást 2035 végéig. Az **atomeenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.



Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**.
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások (CapEx)**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek (OpEx)**.

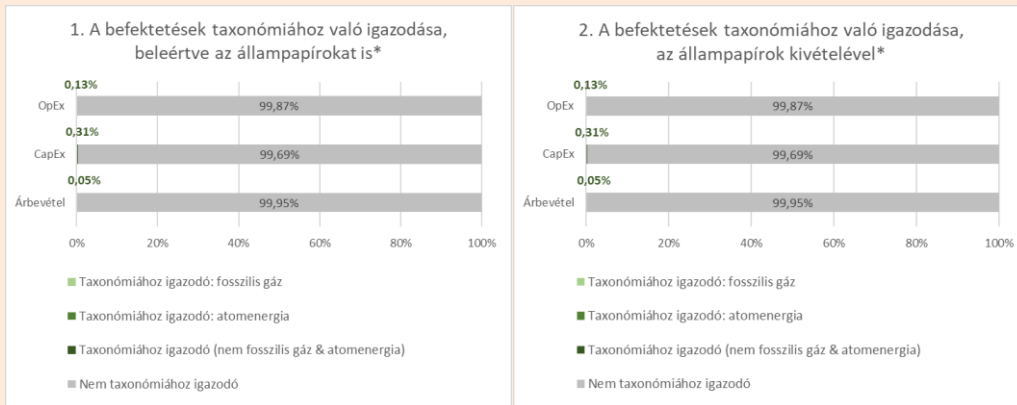
 olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

- A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

☐ Igen

☒ Nem

Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



* E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

- **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?** Az Alapnak nem volt átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetése.
- **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakhoz?** Az Alapra vonatkozóan nem készült korábban időszakos közzététel az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos arányáról, így az összehasonlítás nem elvégezhető.



Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya? Módszertanunk szerint azokat a befektetéseket tekintjük uniós Taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésnek, amelynél a következő SDG-k közül legalább egy esetében „Igazodás”-t (Alignment) kapunk eredményül, elsősorban az MSCI ESG Manager módszertanát használva: 6-os (Tiszta Víz és Alapvető Köztisztaság), 7-es (Megfizethető és Tiszta Energia), 11-es (Fenntartható Városok és Közösségek), 12-es (Felelős Fogyasztás és Termelés), 13-as (Fellépés az Éghajlatváltozás Ellen) és 15-ös (Szárazföldi Ökoszisztémák Védelme). Ezen kívül ezen befektetések esetén érvényesül a DNSH (Do-No-Significant-Harm) elv is, illetve a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatokkal rendelkeznek. Ezen befektetések részaránya a referencia-időszakban 35,72% volt.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya? Módszertanunk szerint azokat a befektetéseket tekintjük társadalmi szempontból fenntartható befektetésnek, amelynél a következő SDG-k közül legalább egy esetében „Igazodás”-t (Alignment) kapunk eredményül, elsősorban az MSCI ESG Manager módszertanát használva: 1-es (A Szegénység Felszámolása), 2-es (Az Éhezés Megszüntetése), 3-as (Egészség és Jólét), 4-es (Minőségi Oktatás), 5-ös (Nemek Közötti Egyenlőség), 10-es (Egyenlőtlenségek Csökkentése) és 16-osat (Béke, Igazság és Erős Intézmények). Ezen kívül ezen befektetések esetén érvényesül a DNSH (Do-No-Significant-Harm) elv is, illetve a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatokkal rendelkeznek. Ezen befektetések részaránya a referencia-időszakban 44,99% volt.



Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok? Pénzeszközök, pénzügyi eszközök kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, amelyeknél nem tekinthetők a környezeti és társadalmi jellemzők relevánsnak. Ezen eszközök elsődleges célja az Alap likviditásának biztosítása volt. Ide tartoztak azon vállalatok részvényei, amelyek nem rendelkeztek az Alap által minősítésre használt elemzőház (MSCI) alapján ESG besorolással, és az Alapkezelő belső elemzése alapján sem tudunk róla megbizonyosodni, hogy egyértelműen környezeti és társadalmi szempontokat előmozdító befektetések. Az Alap vállalja, hogy ezen kitettség részaránya maximum 10% lehet a részvénykönyvön belül. A referencia-időszakban ez az arány 3,04% volt.



Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban? Az Alap különböző minimális rátákat határozott meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére:

- Az Alap a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által meghatározott SFDR 8-as besorolású alapokra vonatkozó kizárási listát alkalmazta
- Az Alap közvetlenül nem fektetett „CCC” besorolású vállalatba, és törekedett a magasabb összesített ESG-mutató elérésére, de legalább „A” besorolást elérni negyedéves átlagban az Alap szintjén. Az Alap a referencia-időszaki súlyozott átlagos eszközallokációt tekintve „A” összesített ESG-mutatóval rendelkezett (2024.02.29-2024.03.31: „A”; 2024Q2: „A”; 2024Q3: „A”; 2024Q4: „A”)
- Az Alap 20%-ban limitálta az ESG minősítéssel nem rendelkező kitétségi portfólión belüli arányát. Ezen arány a referencia-időszakban 0,00% volt.
- Az Alap az MSCI ESG Manager 0-ás „Controversies” (vitatott környezeti, társadalmi és vállalatirányítási viták) értékkel rendelkező vállalatokban nem eszközölt közvetlen befektetést.

A fenti követelményeknek a referencia-időszakban maradéktalanul eleget tettünk, azonban egyéb tevékenységet (pl. szerepvállalás) a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében nem hoztunk.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest? Az Alap esetében nem jelöltek ki indexet referenciamutatóként a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése céljából.

- **Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?** Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?** Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?** Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?** Nem alkalmazható

A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.