

## 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 előregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamataiból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból.

A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül, továbbá tarthat a portfóliójában hazai és nemzetközi állampapírok mellett hazai és nemzetközi részvényeket is, valamint köthet betét és repó ügyleteket, illetve a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és a demográfiai és társadalmi változások által jól 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 részvénytőke kitéttéssel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az amerikai tőkepiacok továbbra is az AI-hullámon lovagoltak, miközben a Fed várhatóan utolsó idejű kamatvágása és a kvantitatív szigorítás leállítása további likviditást pumpált a rendszerbe. Ezzel szemben a defenzívebb szektorok ismét nem tudtak olyan mértékben emelkedni. A hónap elején a nagy gyógyszercégekkel kötendő amerikai árkedvezmény-megállapodások hírei után kifejezetten erős volt az egészségügyi szektor – elkerülték ezzel a rosszabb forgatókönyveket. Az amerikai kormány a külföldi és a hazai gyógyszerárak közötti masszív eltérés miatti vizsgálatot kezdeményez, ahol a cél ezek kiegyenlítése, illetve az érintett cégek amerikai árcsökkentésre való kényszerítése, adott esetben a vámok segítségével (ha valaki nem csökkent árát, magasabb vámot kap külföldön gyártott termékeire). Tovább növeltük az Alap kitéttését az egészségügyi szektorban a kedvezőbb fejlemények és az olcsó árazás végett. Azt gondoljuk, hogy az egészségügyi részvények diverzifikációs szempontból is jó megoldást jelenthetnek a befektetőknek a ma nagyon fejsúlyos amerikai részvénytőkepiacra, ahol a hét legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező részvény (a „Magnificent 7”: Nvidia, Microsoft, Apple, Amazon, Alphabet (Google), Meta Platforms és Tesla) már közel 35%-át adja az indexnek.

## 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:                          | HU0000733019                                 |
| Indulás:                           | 2024.03.11                                   |
| Devizanem:                         | USD                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 1 704 392 USD                                |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 117 834 USD                                  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,086455 USD                                 |

## FORGALMAZÓK

CIB BANK ZRT, Conseq Investment Management, a.s., Erste Befektetési Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt, Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

## 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            | 71,89 %         |
| Nemzetközi részvények             | 26,18 %         |
| Számlapénz                        | 2,01 %          |
| Kötelezettség                     | -0,09 %         |
| Követelés                         | 0,02 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,00 %          |
| <b>Összesen</b>                   | <b>100,00 %</b> |
| 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

# VIG SocialTrend ESG Részvény Befektetési Alap

A sorozat USD HAVI Hírlevél - 2025. OKTÓBER (készítés időpontja: 2025.10.31)

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

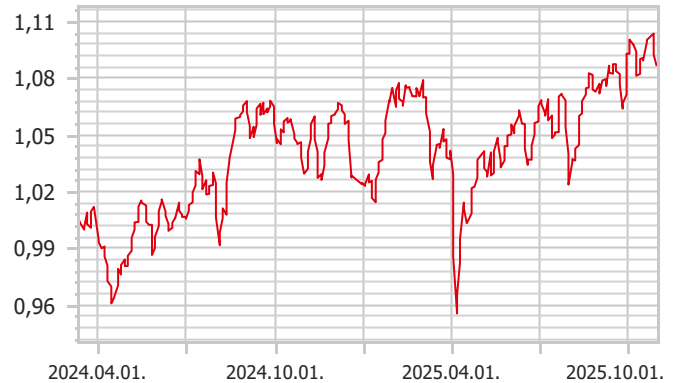
| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 6,04 %    |           |
| indulástól | 5,19 %    |           |
| 1 hónap    | 0,99 %    |           |
| 3 hónap    | 4,47 %    |           |

## A részvények szektoronkénti megoszlása



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.03.11 - 2025.10.31



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 14,79 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 13,05 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 13,05 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                           | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 0,00 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                                 | Típus                                     | Partner / kibocsátó                           | Lejárat |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------|
| Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF    | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF    | 8,97 %  |
| Xtrackers MSCI World Consumer ETF             | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer ETF             | 8,17 %  |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF     | 7,40 %  |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF     | 7,24 %  |
| Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF      | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF      | 4,56 %  |
| SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF         | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF         | 4,25 %  |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD | 4,19 %  |
| Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR | 4,09 %  |
| Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF      | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF      | 3,97 %  |
| SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF    | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF    | 3,84 %  |

## Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információs célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az VIG Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezo@am.vig | www.vigam.hu