

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap elsődleges célja a fenntartható befektetés, azaz a környezetre gyakorolt pozitív hatás (impact) kifejtése. Ilyen formán célja túlmutat a környezeti károk mérséklésén és arra törekszik, hogy katalizátora legyen a környezeti változásoknak. Az Alap kiemelt környezeti célkitűzése az éghajlatváltozás mérséklése, de ezen kívül más környezeti vagy társadalmi célkitűzésen keresztül is hozzájárulhat a fenntarthatósági célkitűzésének eléréséhez. Az Alap a fenntartható befektetés megvalósítása mellett célként határozza meg a tőkenövekedést is. Az Alap célkitűzéseit főként, de nem kizárólag részvényeken és részvény ETF-eken keresztül tervezi elérni. Az Alap céljának elérése érdekében befektethet egyéb átruházható, illetve eszközökkel kapcsolódó értékpapírokba. Az Alap nem alkalmaz földrajzi vagy iparági specifikációt, világszerte eszközölhet befektetéseket (beleértve a feltörekvő országokat is). A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban, de nem kizárólag tőzsdén forgalmazott részvényeken, ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az Alapnak célja a fenntartható befektetés, melyet az ESG univerzumán belül elsősorban, de nem kizárólag a környezeti tényezőkre gyakorolt pozitív hatással tervez elérni. Ennek megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához - legyen szó például az átlálásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Az Alap főleg, de nem kizárólag olyan vállalatokba fektet be, amelyek tevékenységének jelentős része kapcsolódik az energiahatékonysághoz, megújuló és tiszta energiához, környezetszennyezés szabályozásához, vízellátáshoz és annak technológiájához, a hulladékgazdálkodáshoz és újrahasznosításhoz, a fenntartható mezőgazdasághoz és erdőgazdálkodáshoz és megosztásos gazdasághoz. A kockázat minimalizálást a földrajzi és iparági szektorok közötti diversifikáció biztosítja. Az Alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. A vagyonkezelő diszkrecionális jogokra, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Februárban a széles piacot jellemző rotáció a megújuló energiaszektorban is kedvezett. A befektetők a túlértékeltnek ítélt nagy technológiai részvényekből a defenzív és reálgazdasági szektorokba áramoltatták a tőkét, és ezen belül a közüzemi szektor volt a hónap legjobban teljesítő szegmense. Úgy gondoljuk, hogy a megújuló energia részvényei is profitálhatnak ebből a környezetből, miután az adatközpontok exponenciálisan növekvő áramigénye és a villamosenergia-hálózat bővítésének szükségessége egyre inkább az iparági alaptézis részévé válik a befektetők szemében. Az EIA (Energy Information Administration) legfrissebb adatai szerint a megújuló energiaforrások 2025-ben az amerikai áramtermelés 25,7%-át adták, szemben az egy évvel korábbi 24,1%-kal, és a 2026-os év során a nap-, szél- és tárolókapacitás-bővítések 62%-kal haladhatják meg az előző évi szintet. A megújulók ezzel már csak a földgáz mögött állnak az Egyesült Államok villamosenergia-termelésében, és az EIA idei előrejelzése szerint az év végére a megújuló kapacitás, beleértve a kis léptékű napenergiát is, meghaladhatja a földgáz kapacitását, elérve a teljes kapacitás 40%-át. Az amerikai lakossági áramárak emelkedése továbbra is jóval az infláció felett alakul, ami politikai nyomást gyakorol az adminisztrációra. Az adatközpontok építőitöknek egyre inkább saját áramtermelésről kell gondoskodniuk, ami tovább erősíti a megújuló erőművek és az energiatárolás iránti keresletet. Februárban több nagy technológiai vállalat is hosszú távú energiavásárlási megállapodást (PPA) kötött megújuló energia termelőkkel: a Clearway Energy közel 1,2 GW-os szén-dioxid-mentes energiaprojektekre írt alá szerződést a Google-lal, míg a Microsoft szélenergia-projektbe fektetett. A hónap végén az iráni konfliktus és a Hormuz-szoros de facto lezárása az olajárát 115 dollár fölé lökte, ami rövid távon megnövelte a hagyományos energiaszektor vonzerejét, ugyanakkor középtávon megerősítheti a megújulókat stratégiai jelentőségét: az energiabiztonság és a fosszilis importfüggőség csökkentése iránti igény a tiszta energia beruházásoknak ad strukturális lendületet. Az Alapban a hónap második felében növeltük a villamosenergia-hálózattal és grid-infrastruktúrával foglalkozó részvények súlyát. Ezek a területek, mind a geopolitikai konfliktusok miatt felértékelődő energiabiztonsági narratíva, mind az AI adatközpont kiépítések nagy ütemben növekvő energia szükséglete miatt piaci hátszelet élveznek. Ezzel párhuzamosan a megújuló energia részvényei a hónap végén korrigáltak, amit lehetőségnek tekintettünk a kitettség szelektív növelésére az olcsóbb szinteken.

## 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:                          | HU0000733415                                 |
| Indulás:                           | 2024.08.05                                   |
| Devizanem:                         | USD                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 1 837 021 736 HUF                            |
| USD-I sorozat nettó eszközértéke:  | 1 097 971 USD                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,196765 USD                                 |

## FORGALMAZÓK

Conseq Investment Management, a.s.

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

|      |      |      |      |      |      |      |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                                  | Részarány       |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Nemzetközi részvények                          | 54,99 %         |
| Kollektív értékpapírok                         | 40,38 %         |
| Számlapénz                                     | 7,51 %          |
| Kötelezettség                                  | -3,54 %         |
| Követelés                                      | 0,66 %          |
| 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 |                 |
| Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF   |                 |

## KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

## VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap

USD-I sorozat  
USD

HAVI Hírlevél - 2026. FEBRUÁR (készítés időpontja: 2026.02.28)



### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 7,30 %    |           |
| indulástól | 12,16 %   |           |
| 1 hónap    | 0,62 %    |           |
| 3 hónap    | 7,97 %    |           |
| 2025       | 25,09 %   |           |

### SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.08.05 - 2026.02.28



### KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 14,21 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 14,55 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 14,55 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                           | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 0,00 év |

### 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                                | Típus                                     | Partner / kibocsátó                         | Lejárat |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|
| Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Deka MSCI World Climate Change              | 15,76 % |
| Invesco Solar Energy UCITS ETF               | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Solar Energy UCITS ETF              | 8,87 %  |
| First Trust Global Wind Energy ETF           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | First Trust Global Wind Energy ETF          | 5,26 %  |
| Orsted A/S (DKK)                             | részvény                                  | ORSTED A/S                                  | 5,20 %  |
| Iberdrola Sa                                 | részvény                                  | IBERDROLA FINANZAS SA                       | 4,27 %  |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF    | 4,11 %  |
| Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF  | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF | 4,06 %  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                      | részvény                                  | Vestas Wind Systems A/S                     | 3,84 %  |
| RWE AG                                       | részvény                                  | RWE AG                                      | 3,78 %  |
| NEXTracker Inc                               | részvény                                  | NEXTracker Inc                              | 3,50 %  |

#### 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 eszközfejték, 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 befektetői 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu