

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 észvényekhez 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 átállásról 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 diverzifikáció 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 vagyongazdálkodó diszkrecionális jogköre, 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

Márciusban a globális részvénypiacokat a február végén kirobbant USA-Irán fegyveres konfliktus eszkalációja határozta meg; a Hormuzi-szoros közel teljes lezárása és az olajár robbanásszerű emelkedése stagflációs forgatókönyvet rajzolt fel. A Brent márciusban több mint 70%-ot drágult, átlépte a hordónkénti 100 dollárt, az S&P 500 közel 5%-ot esett, ami 2022 szeptembere óta a legrosszabb havi teljesítmény volt. A Fed változatlanul hagyta a kamatot a 3,50– 3,75%-os sávban, a kamatvágási várakozások gyakorlatilag eltűntek. A fejlett piaci szektorok közül kizárólag az energia zárt pozitívban márciusban, 10%-os emelkedéssel. A hagyományosan defenzívebbnek tekintett közműszektor jó teljesítményt nyújtott az idei évben, emellett a megújuló energia részvények is jól tartották magukat még márciusban is. Azonban a stagflációs félelmek növekedése nyomást gyakorolhat e szektorokra is. A kamatsökkentések elhalasztása vagy akár a kamatemelések lehetősége növelheti a jellemzően eladósodott szektor finanszírozási terheit, bár a kilátások nagymértékben a háború alakulásától függenek. A pozitív oldalról azonban az iráni konfliktus növelheti a fosszilis energiaforrások – különösen az olaj és a gáz – árának volatilitását és ellátási kockázatát, ami felértékelheti az energiafüggetlenséget biztosító megújuló forrásokat. Emiatt a kormányok és a befektetők is nagyobb figyelmet fordíthatnak a megújuló energiára, ami támogathatja az ilyen vállalatok részvényeinek teljesítményét.

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: | HU0000733357 |
| Indulás: | 2024.08.05 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 1 947 225 711 HUF |
| HUF-R sorozat nettó eszközértéke: | 60 961 837 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,081797 HUF |

FORGALMAZÓK

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 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Nemzetközi részvények | 53,57 % |
| Kollektív értékpapírok | 38,28 % |
| Számlapénz | 8,04 % |
| Követelés | 0,40 % |
| Kötelezettség | -0,28 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,01 % |
| Összesen | 100,00 % |
| 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

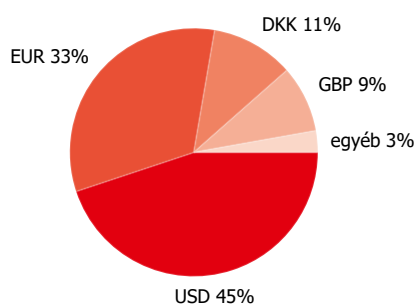
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

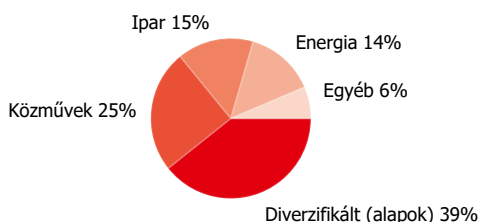
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD | 6,04 % | |
| indulástól | 4,87 % | |
| 1 hónap | 2,08 % | |
| 3 hónap | 6,04 % | |
| 2025 | 3,13 % | |

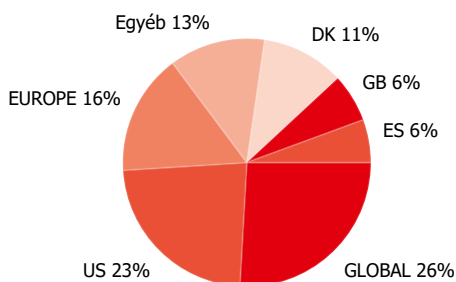
Devizánkénti megoszlás



A részvények szektoronkénti megoszlása



A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.08.05 - 2026.03.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 12,60 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 12,89 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 12,89 % |
| 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 | 14,50 % |
| Invesco Solar Energy UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Solar Energy UCITS ETF | 8,63 % |
| First Trust Global Wind Energy ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | First Trust Global Wind Energy ETF | 5,30 % |
| Orsted A/S (DKK) | részvény | ORSTED A/S | 5,24 % |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | részvény | Vestas Wind Systems A/S | 4,35 % |
| Iberdrola Sa | részvény | IBERDROLA FINANZAS SA | 4,08 % |
| NEXTracker Inc | részvény | NEXTracker Inc | 4,00 % |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF | 3,90 % |
| RWE AG | részvény | RWE AG | 3,88 % |

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 eszközfajta, 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 | alapkezelelo@am.vig | www.vigam.hu