

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap elsődleges célja a fenntartható befektetés, azaz a környezetre gyakorolt pozitív hatás (impact) kifejtése. Ilyen formán célja túlmutatni a környezeti károk mérséklését 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 eszközökhez 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 befektetni, 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 vagyonkezelő diskrecionális 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

Az Alap fókuszterületein júniusban kettős kép alakult ki. Az AI-adatközpontok robbanásszerűen növekvő áramigényére épülő strukturális tézis tovább erősödött, és a hónap meghatározó szektoreseményei is ezt támasztották alá. Egy vezető memóriachip-gyártó hónap végi jelentése ismét megerősítette, hogy az AI-infrastruktúra kiépítése évekre előre lekötött kapacitásokon nyugszik, ami közvetve a hálózati és energiainfrastruktúra-szállítók megrendelésállományát is támogathatja. A közmű szektorban ugyanakkor változatlanul jelen volt a hónap eleje óta erősödő kockázati tényező: a lakossági áramárak emelkedése egyre erősebb politikai nyomást vált ki, és több döntéshozó is a díjak stabilan tartására vagy mérséklésére szólította fel a szolgáltatókat. Ez a feszültség strukturális ellenpontja az adatközponti kereslet vezérelt felfutásnak, és szelektivitást indokol a szektoron belül. Az EV- és autonóm szegmensben a júniusban meredeken eső olajár kettős hatást fejtett ki. Elméletben az alacsonyabb üzemanyagár mérsékli az elektromos járművek relatív költségelőnyét, a gyakorlatban azonban a szegmens mozgatórugója egyre inkább az AI- és robotikai platformnarratíva, semmint a klasszikus üzemanyagár-paritás, így a hatás vegyes maradt. A megújuló energiaszektorban az energiabiztonsági narratíva strukturálisan támogató tényező maradt, még a geopolitikai enyhülés és a visszaeső olajár mellett is. A hálózatfejlesztés és az energiatárolás iránti igény az AI-vezérelt áramigény nyomán továbbra is az iparági alaptézis része, és középtávon az importfüggőség csökkentésének igénye is a tiszta energia beruházásoknak adhat lendületet. Az Alapban a hónap során jelentős pozíció változás nem volt.

## 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:  | 2 097 855 710 HUF                            |
| HUF-R sorozat nettó eszközértéke:  | 58 593 062 HUF                               |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,078618 HUF                                 |

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                     | Részarány       |
|-----------------------------------|-----------------|
| Nemzetközi részvények             | 47,22 %         |
| Kollektív értékpapírok            | 42,62 %         |
| Számlapénz                        | 9,92 %          |
| Követelés                         | 0,28 %          |
| Kötelezettség                     | -0,03 %         |
| 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

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

## KOCKÁZATI SZINT

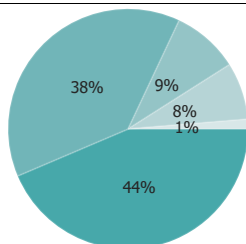


## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 5,73 %    |           |
| indulástól | 4,06 %    |           |
| 1 hónap    | -2,81 %   |           |
| 3 hónap    | -0,29 %   |           |
| 2025       | 3,13 %    |           |

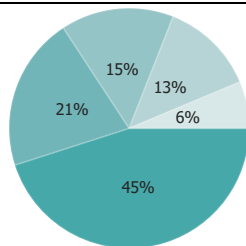
## Devizánkénti megoszlás

- 44% USD
- 38% EUR
- 9% DKK
- 8% GBP
- 1% egyéb



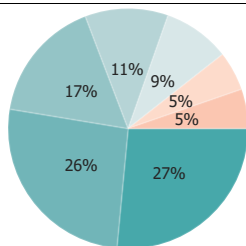
## A részvények szektoronkénti megoszlása

- 45% Diverzifikált (alapok)
- 21% Közművek
- 15% Ipar
- 13% Energia
- 6% Egyéb

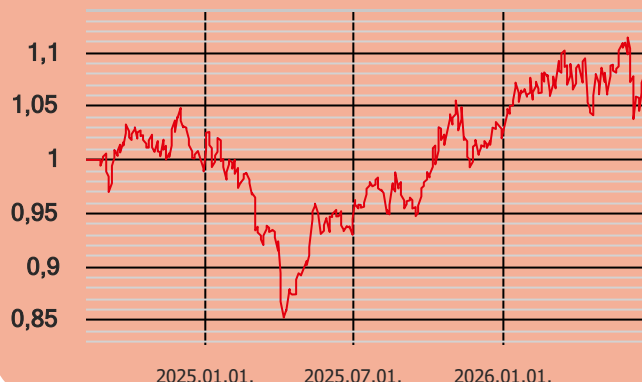


## A részvények országonkénti megoszlása

- 27% US
- 26% GLOBAL
- 17% EUROPE
- 11% Egyéb
- 9% DK
- 5% ES
- 5% GB



## SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG GREENTREND EQUITY FUND HUF-R sorozat HUF

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 10,32 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 12,90 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 12,90 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                           | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 0,00 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

## Eszköz típusa

|                                                                   |         |
|-------------------------------------------------------------------|---------|
| Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ET                       | 14,95 % |
| Invesco Solar Energy UCITS ETF                                    | 8,65 %  |
| First Trust Global Wind Energy ETF                                | 4,60 %  |
| First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure UCITS ETF | 4,27 %  |
| Orsted A/S (DKK)                                                  | 4,21 %  |
| Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF                       | 4,11 %  |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF                          | 3,89 %  |
| Iberdrola Sa                                                      | 3,85 %  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                                           | 3,61 %  |
| NEXTracker Inc                                                    | 3,40 %  |

## 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 információk 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. VIGBefektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu