

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, hogy aktív portfóliókezeléssel, a fejlett és feltörekvő piaci országok állami és vállalati kibocsátású zöld kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap hitelbesorolási korlátja, hogy csak befektetésre javasolt hitelminősítői értékeléssel rendelkező kötvényeket vásárolhat. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. E célját a globális kötvénypiacokon elérhető, alapvetően zöld kötvényekbe történő eszközallokációval kívánja elérni. Az Alap befektetési stratégiája a fenntartható értékteremtésre épül, célja egy olyan aktívan kezelt, jól diversifikált portfólió kialakítása, amely mind a fenntarthatósági kritériumokat, mind pedig a benne lévő eszközök fundamentumait figyelembe veszi. Ennek megvalósításához elsősorban devizában kibocsátott fejlett piaci zöld vállalati és államkötvényeket vásárol, valamint feltörekvő piaci zöld vállalati és államkötvényeket is tarthat. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid és hosszú lejáratú, fix vagy változó kamatozású kötvények. Az Alapnak célja a fenntartható befektetés, melyet az ESG-univerzumon belül elsősorban, de nem kizárólag a környezeti tényezőkre gyakorolt pozitív hatással tervez elérni. Ennek megvalósítása érdekében elsősorban olyan államok kötvényeibe tervez fektetni, amelyeknél alacsony az üvegházhatású gázok kibocsátásának intenzitása, illetve megfelelő a szabadságjogok gyakorlásának lehetősége és alacsony a szociális jogsértések mértéke. Ezen túlmenően az Alap olyan vállalatok kötvényeibe 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 portfóliójának összeállítása során az Alapkezelő közepes kockázati szint elérésére törekszik. Az Alapban adóbesorolásra vonatkozó korlát minimum szintje befektetésre javasolt. Az Alap derivatív ügyleteket fedezési céllal köthet. Az Alap tarthat még tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap 100%-ban tarthat a céldevizától eltérő kitétségekű eszközöket. A devizakitétségeket alapesetben 100%-ban a céldevizára (EUR) fedezi az Alapkezelő, de a piaci várakozásaitól függően lehetősége van nyitott devizapozíció tartására is. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az augusztus hónapot forintban kifejezve 8 bázispontos csökkenéssel zárta az Alap, miután az európai kötvényhozamok tovább emelkedtek, új lokális csúcsokat elérve. Az infláció 3,3%-ra emelkedett augusztusban az euróövezetben, ezért nagyon erősen valószínűsíthető az Európai Központi Bank kamatemelése szeptemberben. A kamatemelés korlátozhatja a hosszabb futamidejű kötvények további hozamemelkedését. Az Alap összetételét tekintve jelentős változtatást nem eszközöltünk az Alapban, a vállalati kötvények tekintetében rövidebb futamidejű pozíciókat tartottunk, az állampapírok esetében pedig a hosszabb lejáratokat preferáltuk.

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:	HU0000732177
Indulás:	2024.08.05
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 421 015 624 HUF
EUR-I sorozat nettó eszközértéke:	3 813 401 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,018851 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	73,00 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	22,67 %
Számlapénz	4,36 %
Kötelezettség	-0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

ROMANI EUR 2036/02/22 5,625% (Román Állam)
BTPS 4 10/30/31 (Olasz Állam)
BGB 1,25% 04/22/33 (Belga Állam)

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

KOCKÁZATI SZINT

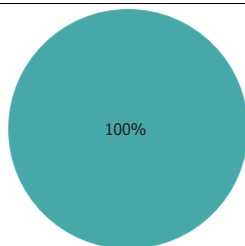


A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	-0,56 %	
indulástól	0,91 %	
1 hónap	-0,47 %	
3 hónap	-1,33 %	
2025	2,46 %	

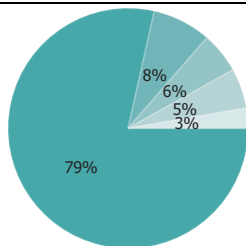
Devizánkénti megoszlás

100% EUR



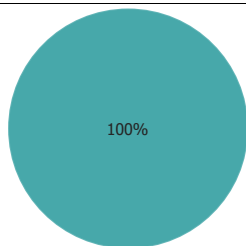
Lejárat szerinti megoszlás

79% 5+ év
8% 3 - 5 év
6% 2 - 3 év
5% 1 - 2 év
3% 0 - 1 év



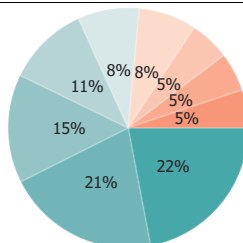
A részvények szektoronkénti megoszlása

100% Kötvények

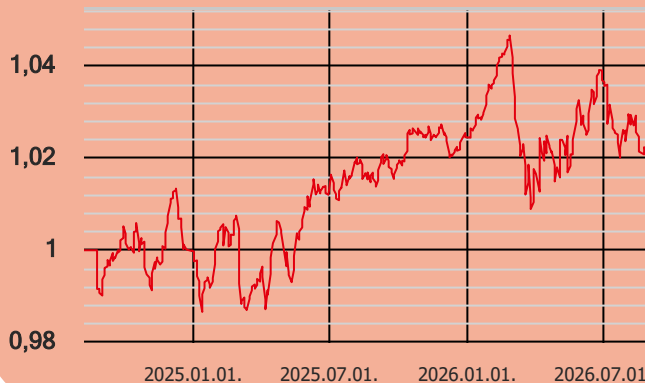


A részvények országonkénti megoszlása

22% RO
21% IT
15% BE
11% FR
8% Egyéb
5% LU
5% HU
8% DE
5% ES



SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG GREENBOND FUND EUR-I sorozat EUR

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,91 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	3,31 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	3,31 %
WAM (átlagos lejárat)	5,75 év
WAL (átlagos élettartam)	6,62 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

ROMANI EUR 2036/02/22 5,625%	21,08 %
BTPS 4 10/30/31	17,25 %
BGB 1,25% 04/22/33	14,01 %
FRTR 1,75% 06/25/39	8,17 %
EUROGR 3.598 02/01/29 cal 11/01/2028	5,25 %
EU 02/04/33 2,75%	5,03 %
REPHUN 2038/03/25 4,875% EUR	4,84 %
CHILE 0.83 07/02/31 visszahívható 2031/04/02	2,68 %
Ceska Sportelna 2028/03/08 5.737% visszah2027	2,67 %
IBESM 1 1/4 10/28/26 call 07/28/2026	2,58 %

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 információk célokát szolgálják, 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