

## 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 átváltásról 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 hulladékgyártáshoz 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 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

Szeptember folyamán az Egyesült Államokban ismét a gazdaság puha landolásának forgatókönyve került előtérbe. A várakozásokhoz képest negatívabb munkaerőpiaci és a kiskereskedelmi adatok igazolták a piac kamatcsökkentési várakozásait, míg a dezinflációs adatok zöld utat adtak a Fednek, hogy különösebb pánik nélkül indítsa újra a kamatcsökkentési ciklust. A Trump-féle vámk inflációs hatása egyelőre nem jelentkezett, így a Fed „átélezhetett” ezen a kockázaton. A lassuló növekedés, az enyhülő inflációs nyomás és a lazább monetáris politika együttesen kedvező táptalajt teremtettek a tőzsdei rally kiterjedésének. Tovább emelkedett az Alap árfolyama szeptemberben is. A megújuló energia szektor az elmúlt években komoly lejtmenetet élt meg a 2021-es túlértékeltségi hullámot követően, amit idén nyáron a Trump-adminisztráció új adó- és kiadáscsökkentő csomagja (OBBA) tovább nehezített. Pozitívum ugyanakkor, hogy a gyártók számára elérhető adókedvezmények szinte érintetlenek maradtak, és az energiatárolási beruházásokra továbbra is a 2032-es határidő vonatkozik. Ráadásul a végleges törvény a vártnál enyhébb formát öltött, így megszűnt egy fontos szabályozási bizonytalanság, amely korábban sok befektetőt visszatartott. Az is kedvező fejlemény, hogy a tartós árfolyamesések nyomán a megújuló szektor vállalatainak értékeltsége ma sokkal vonzóbb képet mutat. A megújuló előretörését továbbra is egy meghatározó al-megatrendnek gondoljuk. A megújuló energiák iránti kereslet a következő években továbbra is erőteljes lehet: a Nemzetközi Energiaügynökség (IEA) adatai szerint tavaly a globális áramtermelés bővülésének több mint 70%-át a megújuló források adták, főként a napenergia. Az IEA prognózisa alapján 2030-ra a megújuló kapacitások a 2022-es szinthez képest közel megháromszorozódhatnak. Ezek függvényében szeptemberben emeltünk az Alap megújuló energia részvényeinek súlyán.

## 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:  | 1 533 409 106 HUF                            |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 8 425 651 HUF                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,979118 HUF                                 |

## FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                                  | Részarány       |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok                         | 44,47 %         |
| Nemzetközi részvények                          | 41,95 %         |
| Kincstárjegyek                                 | 6,94 %          |
| Számlapénz                                     | 6,68 %          |
| Kötelezettség                                  | -0,03 %         |
| Követelés                                      | 0,01 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke              | 0,01 %          |
| <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

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

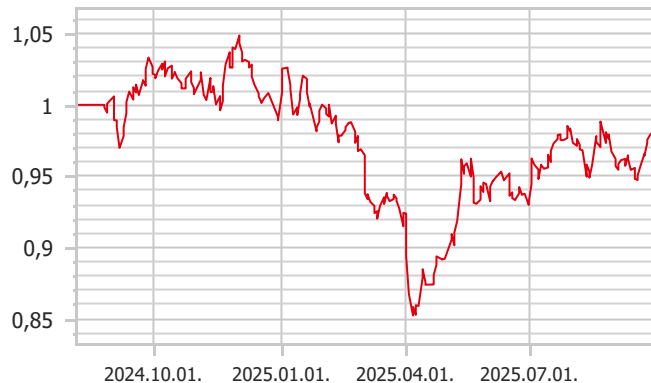
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | -1,02 %   |           |
| indulástól | -1,81 %   |           |
| 1 hónap    | 1,22 %    |           |
| 3 hónap    | 5,31 %    |           |

## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.08.05 - 2025.09.30



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 14,53 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 14,54 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 14,54 % |
| 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              | 19,36 %            |
| US T-BILL 10/02/25                           | zéró kuponos                              | Amerikai Egyesült Államok                   | 2025.10.02. 6,94 % |
| Invesco Solar Energy UCITS ETF               | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Solar Energy UCITS ETF              | 6,85 %             |
| First Trust Global Wind Energy ETF           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | First Trust Global Wind Energy ETF          | 5,17 %             |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF    | 4,43 %             |
| Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF  | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF | 4,40 %             |
| iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF          | 4,28 %             |
| Iberdrola Sa                                 | részvény                                  | IBERDROLA FINANZAS SA                       | 3,69 %             |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                      | részvény                                  | Vestas Wind Systems A/S                     | 3,53 %             |
| First Solar                                  | részvény                                  | First Solar                                 | 3,23 %             |

### 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 eszközfajtaik, 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 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