

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 hulladékgyűjtéshez 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 vagyongazdálkodási 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:	HU0000733415
Indulás:	2024.08.05
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 533 409 106 HUF
UI sorozat nettó eszközértéke:	934 771 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,053520 USD

FORGALMAZÓK

Conseq Investment Management, a.s.

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 %
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

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
---	---	---	---	---	---	---

← Magacsonyabb kockázat

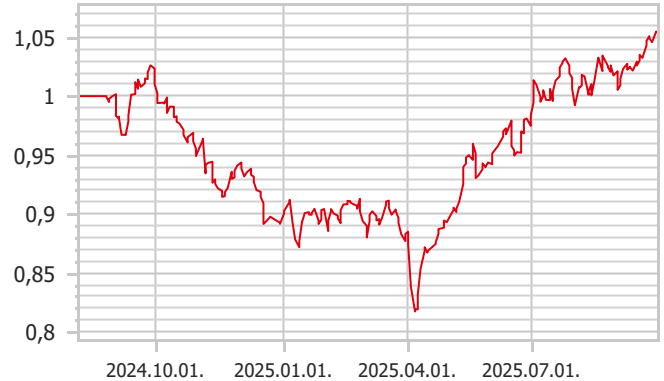
Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	18,16 %	
indulástól	4,63 %	
1 hónap	3,53 %	
3 hónap	8,08 %	

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	15,74 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	15,92 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	15,92 %
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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu