

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 ésszerűen 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 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

Az Alap számára szeptember nehéz hónap volt. A befektetési univerzum kamatérzékeny része, a közművek és a megújuló termelők a kötvényhozamok emelkedésének legnagyobb vesztesei közé tartoztak.

A közműszektor 6,6%-ot esett, ami 2023 óta a legnagyobb havi vesztesége. Az ok nem a kereslet, hiszen az adatközpontok áramigénye változatlanul erős: a szektor 3% körüli osztlékhozama nem versenyképes az 5% feletti állampapírhozammal, és a tőkeigényes hálózatfejlesztés finanszírozása is drágul. A makrohatást a szabályozói kockázat tetézte. A FERC öt hónapra felfüggesztette a legnagyobb amerikai hálózatüzemeltető, a PJM tartalékkapacitás-beszerezését, a képviselőház pedig megszavazta az adatközpontok költségeinek lakosságra hárítását korlátozó törvényjavaslatot. A kérdés már nem az, hogy lesz-e kereslet, hanem hogy ki fizeti a kiépítést. A nukleáris szegmensben szétvált az alapanyag és a részvények teljesítménye: az urán ára megdöntötte 2007-es rekordját, az urántermelők és a kis moduláris reaktorok fejlesztői mégis estek, mert a hyperscalerek a közeli megawattokat részesítik előnyben a távoli gigawattokkal szemben. Az olajár-emelkedés pozitív mellékhatásaként Európában a tisztán elektromos autók regisztrációja augusztusban 52%-kal haladta meg az egy évvel korábbit. Az Alapban a hónap során jelentős változások nem történtek az allokáció összetételében.

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:	HU0000733399
Indulás:	2024.08.05
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 219 351 722 HUF
EUR-I sorozat nettó eszközértéke:	4 561 929 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,138547 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	52,72 %
Kollektív értékpapírok	37,80 %
Számlapénz	9,54 %
Kötelezettség	-0,04 %
Követelés	0,02 %
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

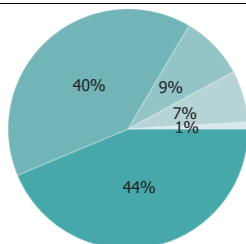


A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	7,14 %	
indulástól	6,21 %	
1 hónap	-1,13 %	
3 hónap	-7,20 %	
2025	11,06 %	

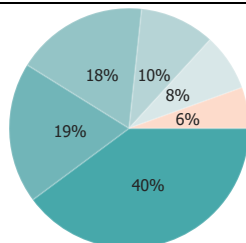
Devizánkénti megoszlás

- 44% USD
- 40% EUR
- 9% DKK
- 7% GBP
- 1% egyéb



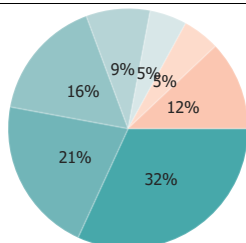
A részvények szektoronkénti megoszlása

- 40% Diverzifikált (alapok)
- 19% Közművek
- 18% Ipar
- 10% Energia
- 8% Egyéb
- 6% Technológia



A részvények országonkénti megoszlása

- 32% US
- 21% GLOBAL
- 16% EUROPE
- 9% DK
- 5% GB
- 5% IT
- 12% Egyéb



SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG GREENTREND EQUITY FUND EUR-I sorozat EUR

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	12,12 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	13,50 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	13,50 %
WAM (átlagos lejárát)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ET	14,85 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	6,31 %
First Trust Global Wind Energy ETF	4,09 %
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure UCITS ETF	3,91 %
Orsted A/S (DKK)	3,78 %
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3,74 %
Iberdrola Sa	3,54 %
Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	3,45 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	3,43 %
RWE AG	3,32 %

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 célokot 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu