# VIG GREENBOND FUND

EUR-I sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap elsődleges célja a fenntartható befektetés, azaz a környezetre gyakorolt pozitív hatás (impact) kifejtése. Ilyen formán célja túlmutat a környezeti károk mérséklésen 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 diverzifikált 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-univerzumonbelül 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 adósbesorolásra 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 kitettségű eszközöket. A devizakitettségeket alapesetben 100%-bana 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

Októberben a pénz- és tőkepiaci képet három, egymást erősítő erő alakította: a mesterséges intelligenciához kötődő beruházási ciklus finanszírozhatóságával kapcsolatos kétely, a tartósan magas reálhozamok, valamint a közel-keleti eszkaláció miatt 110 dollár fölötti olajár. A Federal Reserve az októberi ülésén szinten tartotta az irányadó kamatlábakat, pedig egy hónapja még kamatemelés volt árazva. A 10 éves hozam az 5,3%-os csúcsról 5% alá süllyedt. Ebben nem a dezinfláció játszott szerepet, hanem az AI-kapcsolt kötvénykínálat mérséklődésére vonatkozó várakozások. A hónap elején még új S&P 500-csúcs született, ezt azonban a félvezetőgyártó részvények 2008 óta leghosszabb eső szériája követte. A fő kockázat változatlanul a november 3-i időközi választás, és az azt követően valószínűsíthető amerikai katonai csapás Irán ellen. Európában az infláció 3% fölött ragadt, így az Európai Központi Bankon belül a további szigorítás felé billen a mérleg. A francia hozamfelár több, mint 170 bázispontra tágult, a 10 éves hozam ideiglenesen átlépte az 5%-ot. Az autóipart és a luxusszektort a kínai kereslet gyengesége húzta le, az AI-kapcsolt villamosítási papírokat pedig a globális hangulat.

Az Alap árfolyama októberben 0,7%-kal emelkedett, miután az euróövezeti hozamszintek csökkenésnek indultak a korábbi csúcsokról. A szeptemberi kamatemelést követően októberben tartotta az alapkamatot az Európai Központi Bank, miközben az euróövezeti infláció 3,8%-ra gyorsult szeptemberben. A francia kötvénypiacon továbbra is nagy volt a feszültség a költségvetési helyzet miatt, a francia-német 10 éves hozamfelár 150 bázispont környékén maradt. Az Alap pozícionáltsága mérsékelten pozitív a közelmúltbeli jelentős hozamemelkedést követően.

## 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: | 1 393 829 885 HUF |
| EUR-I sorozat nettó eszközértéke: | 3 712 341 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,004210 EUR |

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|---|---|
| Államkötvények | 72,94 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 20,49 % |
| Számlapénz | 6,31 % |
| Követelés | 0,30 % |
| Kötelezettség | 0,00 % |
| 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

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

Alacsonyabb kockázat — Magasabb kockázat

# VIG GREENBOND FUND

EUR-I sorozat EUR HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

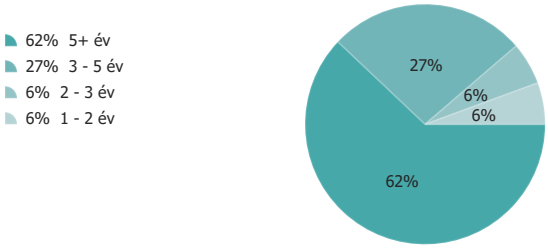
## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|---|---|---|
| YTD | -1,99 % | |
| indulástól | 0,19 % | |
| 1 hónap | 0,75 % | |
| 3 hónap | -1,90 % | |
| 2025 | 2,46 % | |

### Devizánkénti megoszlás



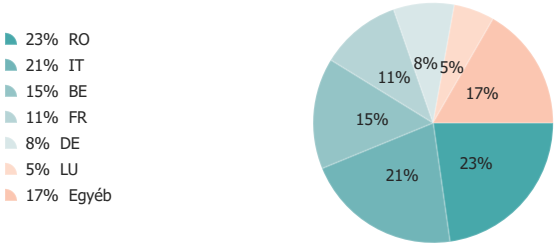

### Lejárat szerinti megoszlás



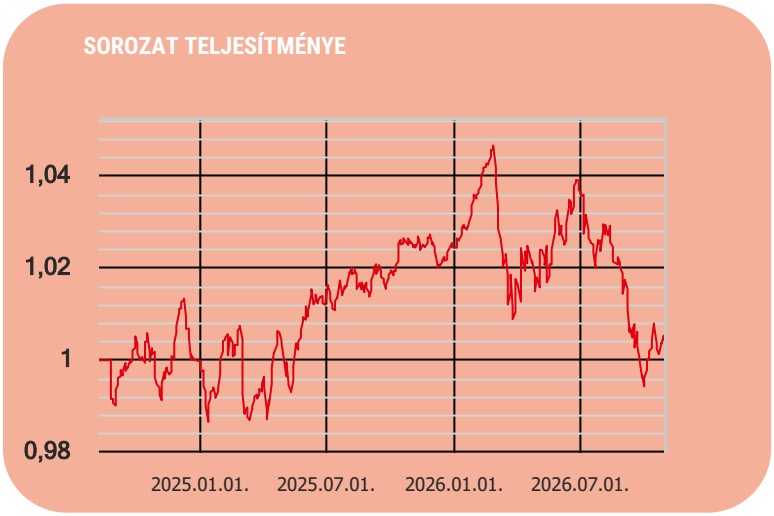

### A részvények szektoronkénti megoszlása




### A részvények országonkénti megoszlása




## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE




## KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 3,23 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 3,37 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 3,37 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 5,59 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 6,45 év |

## 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | |
|---|---|
| ROMANI EUR 2036/02/22 5,625% | 21,29 % |
| BTPS 4 10/30/31 | 17,15 % |
| BGB 1,25% 04/22/33 | 14,01 % |
| FRTR 1,75% 06/25/39 | 7,80 % |
| EUROGR 3.598 02/01/29 cal 11/01/2028 | 5,38 % |
| EU 02/04/33 2,75% | 5,10 % |
| REPHUN 2038/03/25 4,875% EUR | 4,92 % |
| Ceska Sporitelna 2028/03/08 5.737% visszah2027 | 2,73 % |
| CHILE 0.83 07/02/31 visszahívható 2031/04/02 | 2,73 % |
| INTNED 4,125% 2033/08/24 visszahívható 2028/05/24 | 2,64 % |

**Jogi nyilatkozat**

A jelen dokumentum a Kbftv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfóliobefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nálmagasabb 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 információs 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 | alapkezelo@am.vig| www.vigam.hu