

## 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 hulladékgazdálkodáshoz és újrahasznosításhoz, a fenntartható mezőgazdasághoz és erdőgazdálkodáshoz és megosztásos gazdasághoz. A kockázat minimalizálást a földrajzi és iparági szektorok közötti diversifikáció 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 amerikai tőkepiacok októberben továbbra is az AI-hullámon lovagoltak, miközben a Fed várhatóan utolsó ideai kamatvágása és a kvantitatív szigorítás leállítása további likviditást pumpált a rendszerbe. A technológiai szektor dominanciája mellett a Trump–Xi találkozón elért kisebb kereskedelmi tűzszünet – a vámok 57%-ról 47%-ra csökkentése és a ritka földfém-export egy évre szóló enyhítése – pozitív meglepetésként hatott, erősítve a dollárt és a növekedési kilátásokat. Ugyanakkor a kormányzati leállás fenyegetése, a rekordméretű adatközpont-beruházások és Jerome Powell, a Fed elnöke, óvatossága a decemberi vágással kapcsolatban fékezte a hagyományos szektorok teljesítményét. A hosszabb futamidőkön a kötvényhozamok csak enyhén mérséklődtek, míg a rövid oldalon érezhető volt a kamatpálya újra árazása. Európa továbbra is a politikai és gazdasági bizonytalanság fogságában maradt: a francia kormányalakítást övező kezdeti optimizmus rövid életűnek bizonyult, főként a bank szektor papírjai estek. Az infláció szeptemberben enyhén emelkedett, de az EKB alapkamatának szinten tartása lazítási reményeket keltett. Pozitív jelzés az autóértékesítés megugrása (különösen a Kínából importált hibrideké) és a stabil munkanélküliség. Ezzel szemben a német ipari termelés gyengélkedése és az Oroszországgal szembeni szankciókhoz köthető magas energiaárak továbbra is nyomás alatt tartják a kontinens gazdaságát. Tovább emelkedett az Alap árfolyama, a megújuló energiaszektorban vállalt kitettségünk kifejezetten jól teljesített. Ezt a tematikát az adatközpontok energiaigénye is hajtja. Az AI térnyerése és a számítógépes adatközpontok elterjedése nemcsak technológiai forradalom, hanem energetikai fordulópont is. A mesterséges intelligencia és a felhőalapú számítási igény robbanásszerű növekedése példátlan mértékben növeli a világ áramfogyasztását, így a nap- és szélenergiák, valamint az energiatárolás és hálózati rugalmasság kérdései egyre nagyobb fókuszba kerülnek. Októberben tovább növeltük az Alap napenergia kitettségét.

## 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:  | 1 635 481 207 HUF                            |
| HUF-R sorozat nettó eszközértéke:  | 18 846 831 HUF                               |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,039438 HUF                                 |

## FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

|      |      |      |      |      |      |      |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                                  | Részarány       |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok                         | 49,02 %         |
| Nemzetközi részvények                          | 41,72 %         |
| Számlapénz                                     | 9,29 %          |
| Kötelezettség                                  | -0,03 %         |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke              | 0,01 %          |
| Követelés                                      | 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

## KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap

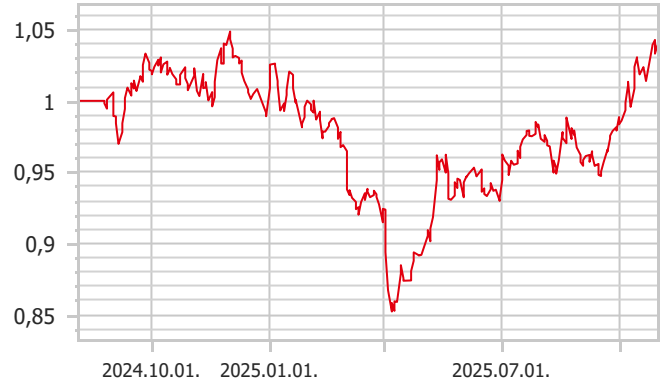
HUF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2025. OKTÓBER (készítés időpontja: 2025.10.31)  
HUF

### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD        | 5,08 %    |           |
| indulástól | 3,17 %    |           |
| 1 hónap    | 6,16 %    |           |
| 3 hónap    | 5,69 %    |           |

### SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.08.05 - 2025.10.31



### KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 14,84 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 14,30 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 14,30 % |
| WAM (átlagos lejárát)                                           | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 0,00 év |

### 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                                | Típus                                     | Partner / kibocsátó                         | Lejárát |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|
| Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Deka MSCI World Climate Change              | 19,00 % |
| Invesco Solar Energy UCITS ETF               | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Invesco Solar Energy UCITS ETF              | 9,34 %  |
| First Trust Global Wind Energy ETF           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | First Trust Global Wind Energy ETF          | 5,14 %  |
| Orsted A/S (DKK)                             | részvény                                  | ORSTED A/S                                  | 4,66 %  |
| Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF  | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF | 4,50 %  |
| Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF     | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF    | 4,33 %  |
| iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF           | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares EV & E Driv Tech UCITS ETF          | 4,25 %  |
| Iberdrola Sa                                 | részvény                                  | IBERDROLA FINANZAS SA                       | 3,75 %  |
| First Solar                                  | részvény                                  | First Solar                                 | 3,69 %  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                      | részvény                                  | Vestas Wind Systems A/S                     | 3,62 %  |

#### 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 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 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu