

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 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 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 vagyongazdálkodó 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

2025 megerősítette a megújuló energiaszektor strukturális, geopolitikai trendektől független növekedését. A megújuló energiaszektor globális részvényindexei az évben jelentős emelkedést mutattak és jelentősen felülteljesítették a globális széles piaci indexeket. Két évnyi "medvepiac" és folyamatos tőke kivonás után az amerikai áramkeresleti kilátások alapvető megváltozása és a nagyobb politikai kiszámíthatóság ismét vonzotta a megújuló energia részvény befektetőket. 2025-ben az értékeltségek annyira elszakadtak az alapfolyamatoktól, hogy még a negatív hírek megerősítése is pozitív katalizátorrá vált. Donald Trump amerikai elnök 'One Big Beautiful Bill' nevű csomagja (amely új korlátozásokat vezet be az energiaadó-jóváírásokra vonatkozóan), érzékenyen érintette a megújuló energiaipart. Az eredmény azonban messze nem lett olyan kedvezőtlen, mint amennyire sokan tartottak tőle, és elegendő kiszámíthatóságot nyújthat ahhoz, hogy a befektetők újra elköteleződjenek, a vállalatok pedig folytathassák projektjeiket. A Nemzetközi Energiaügynökség legutóbbi, novemberben megjelent World Energy Outlook jelentése szerint a világ villamosenergia-igénye 2035-re mintegy 40%-kal lehet magasabb a 2024-es szinthez viszonyítva. A növekedést többek között a hűtési megoldások terjedése, az ipari termelés modernizációja, az elektromos közlekedés, valamint az adatközpontok egyre nagyobb energiaigénye hajtja. 2025 első felében globálisan a nap- és szélenergia először termelt együtt több villamosenergiát, mint a szén, ami történelmi fordulatot jelez a tiszta energiára való átváltásban. Az Alapban egyedi részvények tekintetében mozogtunk aktívan decemberben is, növeltük az Alap pozícióit a villamosenergia hálózattal foglalkozó vállalatokban, és az amerikai és európai megújuló energia termelőkben.

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:	1 673 287 803 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	24 276 159 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,020155 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
Nemzetközi részvények	50,86 %
Kollektív értékpapírok	42,71 %
Számlapénz	6,45 %
Kötelezettség	-0,07 %
Követelés	0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,02 %
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

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap

HUF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2025. DECEMBER (készítés időpontja: 2025.12.31)
HUF

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,13 %	
indulástól	1,43 %	
1 hónap	0,14 %	
3 hónap	4,19 %	
2025	3,13 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.08.05 - 2025.12.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	14,38 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	13,61 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	13,61 %
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	18,21 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Solar Energy UCITS ETF	8,98 %
First Trust Global Wind Energy ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	First Trust Global Wind Energy ETF	4,98 %
Orsted A/S (DKK)	részvény	ORSTED A/S	4,78 %
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	részvény	Vestas Wind Systems A/S	4,61 %
Iberdrola Sa	részvény	IBERDROLA FINANZAS SA	4,43 %
First Solar	részvény	FIRST SOLAR, INC.	4,23 %
Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	4,17 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	4,12 %
RWE AG	részvény	RWE AG	3,06 %

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 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 megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu