

## 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, 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 eszkozzalokációval 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-univerzumon belül 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 adóbesorolásra 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 kitétszégű eszközöket. A devizakitétszégeket alapesetben 100%-ban a 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

A múlt havi gazdasági adatok azt sugallják, hogy az Amerikai Egyesült Államok és az Európai Unió gazdaságai egyre inkább szétartanak. Az amerikai gazdaság továbbra is erős, az utóbbi hónapokban felfelé módosították a gazdasági növekedési adatokat, és jelentős munkahelyteremtést regisztráltak. Ezzel ellentétben az eurózóna váratlan gazdasági aktivitás lassulással szembesült, különböző szektorokból gyengébb növekedési adatok érkeztek. Az összesített infláció mérséklődik az Atlanti-óceán mindkét partján, de a maginfláció továbbra is makacsnak mutatkozik, amelyek mindkét gazdaságot aggasztják. Az elmúlt hetekben a globális pénzügyi piacok ingadozó gazdasági környezetre és a jegybanki lépésekre reagáltak. Az Amerikai Egyesült Államokban a viszonylag erős munkaerőpiac és a pozitív vállalati eredményvárakozások támogatták a befektetői hangulatot, ami a részvénypiaci erős teljesítményét eredményezte. A Fed további kamatcsökkentési várakozásai is kedvező környezetet teremtenek a részvények számára. Az eurózónában ezzel szemben vegyes piaci mozgásokat tapasztaltak; az EKB monetáris lazítása némi támogatást nyújtott, de a gazdasági bizonytalanság mérsékelte a piaci hangulatot. Kínában a legutóbbi gazdaságélénkítő intézkedések fellendítették a részvénypiacokat, noha továbbra is aggályok merülnek fel a növekedés fenntarthatóságával kapcsolatban a strukturális problémák miatt. A kötvénypiacokon a további kamatcsökkentési várakozások kezdetben az amerikai kötvényhozamok csökkenését eredményezték, de a legfrissebb erős munkaerőpiaci adatok az egész hozamgörbe jelentős emelkedését okozták. Ezzel egyidejűleg az európai államkötvények hozamai enyhén csökkentek, ami némi eltérést mutat az amerikai mozgásoktól a régió eltérő gazdasági kihívásai miatt. Az Alapunk összetételében nem tettünk jelentős változásokat, továbbra is konstruktív módon pozicionáltuk magunkat az európai zöld kötvényekkel kapcsolatban. Az új amerikai kormányzat vámomokkal kapcsolatos politikája negatívan hathat az EU gazdaságára, ami támogathatja a régió kötvénypiacait.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Alapkezelő:                        | VIG Befektetési Alapkezelő<br>Magyarország Zrt. |
| Letétkezelő:                       | Erste Bank Hungary Zrt.                         |
| Vezető forgalmazó:                 | VIG Befektetési Alapkezelő<br>Magyarország Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | Az alapnak nincs benchmarkja                    |
| ISIN kód:                          | HU0000732177                                    |
| Indulás:                           | 2024.08.05                                      |
| Devizanem:                         | EUR   |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 824 976 379 HUF                                 |
| El sorozat nettó eszközértéke:     | 2 003 176 EUR                                   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,994758 EUR                                    |

## FORGALMAZÓK

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                        | Részarány       |
|--------------------------------------|-----------------|
| Államkötvények                       | 60,67 %         |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 32,27 %         |
| Számlapénz                           | 7,07 %          |
| Kötelezettség                        | 0,00 %          |
| <b>Összesen</b>                      | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek               | 0,00 %          |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 100,00 %        |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BTPS 4 10/30/31 (Olasz Állam)

ROMANI EUR 2036/02/22 5,625% (Román Állam)

REPHUN 4% 2029/07/25 EUR (Államadósság Kezelő Központ)

## KOCKÁZATI SZINT

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

← →

Alacsonyabb kockázat

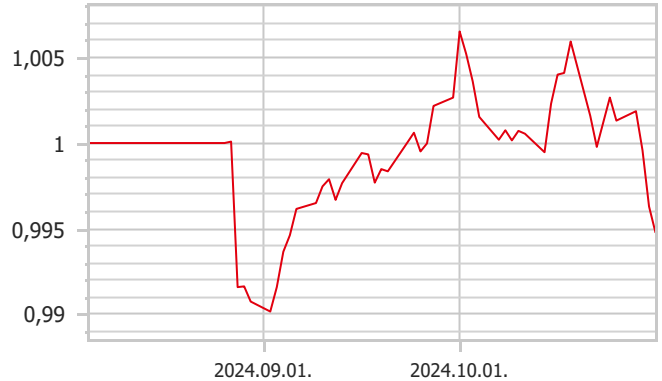
Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | -0,52 %   |           |
| 1 hónap    | -0,79 %   |           |
| 3 hónap    |           |           |

## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.08.05 - 2024.10.31



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|   |         |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 1,36 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 1,36 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 1,36 %  |
| WAM (átlagos lejárat)   | 5,57 év |
| WAL (átlagos élettartam)  | 6,84 év |

### Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajta, 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 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