

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 ésszerűnek ítélt 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 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 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

A medvék dominálták az amerikai részvénytőzsdákat március első felében, minden jelentős részvényindex esett. Az amerikai részvénytőzsde teljes kapitalizációja 4 ezer milliárd dollárral csökkent, ennek az óriási összegnek a jelentős része az európai piacokon landolt. Egyelőre nehéz megállapítani, hogy Amerika csak korrekción ment át, vagy egy tengerentúli medvepiac kezdetének vagyunk tanúi, de az biztos, hogy az „American exceptionalism”, azaz Amerika kivételessége vetett hit most nem érvényesült. Makrogazdasági szempontból sem egyértelmű, merre halad az Egyesült Államok. A növekedés továbbra is erős, ugyanakkor például a lassuló lakossági fogyasztással gyengülésre utaló jelek is mutatkoznak. Az infláció makacsabb, mint amire a jegybank szerepét betöltő Fed számított, ami korlátozza a kamatsökkentési lehetőségeket. Európa viszont rendkívüli lendületet kapott: az amerikai tőzsdei eladási hullám után sok befektető kereste az alul értékelt európai részvényeket. Jelentős pénzek érkeztek a védelmi szektor vállalatainak részvényeibe az orosz-ukrán háború bizonytalan kimenete, valamint a várhatóan növekvő védelmi kiadások miatt. A német DAX tőzszeindex történelmi csúcsra emelkedett, amit a német gazdaságpolitikai fordulat és az ezzel járó masszív infrastrukturális és védelmi kiadások elfogadása támogatott. A hosszú lejáratú kötvény hozamok csökkentek, az euró pedig, részben az amerikai dollár gyengülése miatt, erősödött. Az Alap negatív hozamot ért el a hónap során. A hónap végére gyakorlatilag az összes tematika teljesítménye negatívba fordult, ezek közül is a legrosszabbul teljesítők a körforgásos gazdasághoz, a napenergiához és a fenntartható közlekedéshez kapcsolódó tematikák voltak. Az újrahasznosítással, vízbiztonsággal és szélenergiával foglalkozó vállalatok ellenállóbbak voltak, és csak kisebb mértékű esést szenvedtek el. Az Alap a hónap során folyamatosan tovább csökkentette az alulsúlyát, így az új hónapot 9% körüli alulsúllyal kezdte meg.

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:	1 344 412 004 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	5 532 633 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,914797 HUF

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	41,80 %
Kollektív értékpapírok	40,36 %
Kincstárjegyek	8,70 %
Számlapénz	9,17 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF

BNP Paribas Easy ECPI Circular ETF

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
---	---	---	---	---	---	---

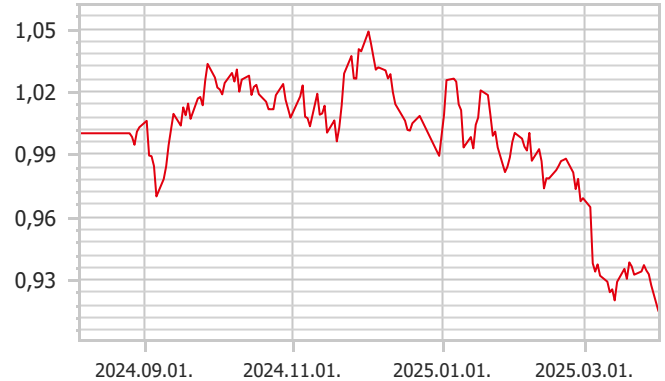
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	-7,52 %	
indulástól	-8,52 %	
1 hónap	-5,59 %	
3 hónap	-7,52 %	
6 hónap	-10,89 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2024.08.05 - 2025.03.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	10,12 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	10,12 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	10,12 %
WAM (átlagos lejárat)	0,03 év
WAL (átlagos élettartam)	0,03 év

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