

## INVESTIČNÍ POLITIKA

Hlavním cílem fondu je udržitelné investování, tj. mít pozitivní dopad (impact) na životní prostředí. Fond tak svým cílem přesahuje rámec zmírňování škod na životním prostředí a snaží se být katalyzátorem environmentálních změn. Primárním environmentálním cílem fondu je zmírnění klimatických změn, ale ke svému cíli udržitelnosti může fond přispívat i prostřednictvím jiných environmentálních nebo sociálních cílů. Fond si kromě snahy o udržitelné investování klade za cíl dosáhnout zhodnocení kapitálu prostřednictvím aktivní správy portfolia, přičemž investuje do zelených dluhopisů vydávaných vládami a podniky v rozvinutých a rozvíjejících se zemích. Fond je omezen tím, že může nakupovat pouze dluhopisy s úvěrovým ratingem doporučeným pro investování. Cílem Fondu je dosáhnout co nejvyššího kapitálového růstu při přiměřené toleranci rizika. Tohoto cíle chce dosáhnout alokací svých aktiv do zelených dluhopisů, které jsou hlavní třídou aktiv dostupnou na globálních trzích s dluhopisy. Investiční strategie fondu je založena na udržitelném vytváření hodnoty a jejím cílem je vytvořit aktivně řízené, dobře diverzifikované portfolio, které zohledňuje jak kritéria udržitelnosti, tak základní charakteristiky držených aktiv. Za tímto účelem nakupuje především zelené podnikové a státní dluhopisy rozvinutých trhů vydané v cizích měnách a může držet i zelené podnikové a státní dluhopisy rozvíjejících se trhů. Dluhopisové portfolio může zahrnovat také krátkodobé a dlouhodobé dluhopisy s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou vydané hypotečními úvěrovými institucemi, jinými úvěrovými institucemi, obcemi nebo jinými subjekty. Fond se zaměřuje na udržitelné investování, kterého chce dosáhnout především, nikoliv však výhradně, prostřednictvím pozitivního vlivu na environmentální faktory v rámci ESG universa. Za tímto účelem hodlá investovat především do státních dluhopisů vydaných zeměmi s nízkou intenzitou emisí skleníkových plynů, dobrým přístupem k svobodě a nízkou mírou porušování sociálních práv. Fond bude navíc investovat do dluhopisů vydaných společnostmi s nízkou ekologickou stopou, které přispívají k řešení globálních environmentálních problémů, jako je například přechod na nízkouhlíkové hospodářství nebo model oběhového hospodářství. Při sestavování portfolia Fondu se Správce snaží dosáhnout střední úrovně rizika. Pro investice do Fondu je doporučena minimální úroveň limitu dluhového ratingu. Fond může uzavírat derivátové transakce za účelem zajištění. Fond může rovněž držet dluhopisové programy kolektivního investování bez pákového efektu.

## PŘEHLED TRHU

Nejnovější ekonomické údaje, jako například globální námořní přeprava a zprávy amerických podniků, již začínají vykazovat povzbudivé signály. Ačkoli důsledky nedávného pozastavení celních tarifů jsou stále obklopeny významnou nejistotou, dvě důležité věci se již začínají jasně rýsovat: Tyto období přinášejí trhy dočasnou úlevu, během níž mohou být investoři ochotnější ignorovat slabší ekonomické údaje. Účastníci trhu si stále více uvědomují, že navzdory zdánlivě neoblomnému postoji Spojených států existuje de facto politická záchranná síť. Například právě minulý týden trhy zpracovávaly řadu nepříznivých událostí – včetně snížení ratingu amerického státního dluhu, zavedení dalších celních tarifů mezi EU a USA a rostoucí obavy o udržitelnost amerických veřejných financí – , ale rizikové aktiva již projevila pozoruhodnou odolnost. Struktura portfolia zůstala v průběhu měsíce stabilní, což odráží náš pozitivní přístup k této třídě aktiv.

## OBECNÉ INFORMACE

|                                    |                                     |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| Správce fondu:                     | VIG Asset Management Hungary        |
| Správce:                           | Erste Bank Hungary Zrt.             |
| Hlavní distributor:                | VIG Asset Management Hungary        |
| Referenční index Fondu je          | Fond nemá stanoven referenční index |
| Kód ISIN:                          | HU0000732177                        |
| Založení:                          | 08/05/2024                          |
| Měna:                              | EUR                                 |
| Čistá hodnota aktiv celého fondu:  | 1 323 400 872 HUF                   |
| Čistá hodnota aktiv řady EI:       | 3 245 442 EUR                       |
| Čistá hodnota aktiv na jeden list: | 1,009388 EUR                        |

## DISTRIBUTOŘI

## NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT

|          |          |        |        |        |        |       |
|----------|----------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 3 měsíce | 6 měsíců | 1 roky | 2 roky | 3 roky | 4 roky | 5 let |
|----------|----------|--------|--------|--------|--------|-------|

## STRUKTURA AKTIV FONDU

| Typ prostředku                           | Podíl           |
|------------------------------------------|-----------------|
| Státní dluhopisy                         | 59,41 %         |
| Korporátní dluhopisy                     | 31,91 %         |
| Hotovost, běžný účet                     | 8,70 %          |
| Závazky                                  | -0,01 %         |
| <b>celkem</b>                            | <b>100,00 %</b> |
| Derivátové produkty                      | 0,00 %          |
| čistá korekční páka                      | 100,00 %        |
| Aktiva s podílem vyšším než 10 %         |                 |
| BTPS 4 10/30/31 (Italská republika)      |                 |
| ROMANI EUR 2036/02/22 5,625% (Rumunsko)  |                 |
| REPHUN 4% 2029/07/25 EUR (Maďarský stát) |                 |

## ÚROVEŇ RIZIKA

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

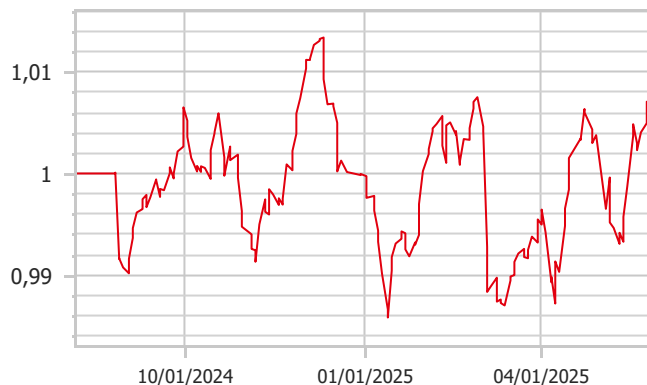
← Nižší riziko Vyšší riziko →

## VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

| Časový rámec       | Výnos (%) | Benchmark |
|--------------------|-----------|-----------|
| YTD                | 0,94 %    |           |
| Od založení (p.a.) | 0,94 %    |           |
| 1 měsíc            | 0,56 %    |           |
| 3 měsíce           | 0,19 %    |           |
| 6 měsíců           | 0,20 %    |           |

### VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 08/05/2024 - 05/31/2025



## UKAZATELE RIZIK

|                                                                     |           |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku | 3,58 %    |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let  | 3,58 %    |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let  | 3,58 %    |
| WAM (vážená průměrná splatnost)                                     | 5,28 roku |
| WAL (vážená průměrná životnost)                                     | 6,17 roku |

## Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbfvt, která obsahuje prezentaci aktiv fondu podle typu investičních aktiv v portfoliu a dalších kategorií podrobně popsanych v jeho investiční politice na základě poslední čistě hodnoty aktiv za daný měsíc, seznam aktiv (emitentů) představujících více než 10 % portfolia, celkovou čistou hodnotu aktiv fondu a čistou hodnotu aktiv na jeden podílový list. Upozorňujeme investory, že výkonnost minulých obdobích není zárukou budoucí výkonnosti. Uvedené výnosy nezohledňují příslušné daně a poplatky, náklady na distribuci a provize, poplatky za vedení účtu a další náklady spojené s vedením podílových listů. Informace obsažené ve zprávě o portfoliu mají pouze informativní charakter a nepředstavují doporučení ani investiční poradenství. Prosím, seznáme se s Klíčovými informacemi pro investory, Prospektem a Řádem řízení Fondu, které jsou k dispozici na distribučních místech Fondu a na internetových stránkách společnosti VIG Fund Management, abyste porozuměli rizikům spojeným s Fondem a mohli učinit kompetentní investiční rozhodnutí. VIG Befektelési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezezo@am.vig | [www.vigam.hu](http://www.vigam.hu)