

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:	HU0000733332
Založení:	08/05/2024
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	1 323 400 872 HUF
Čistá hodnota aktiv řady UI:	11 577 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,022323 USD

DISTRIBUTOŘI

NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT

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

STRUKTURA AKTIV FONDU

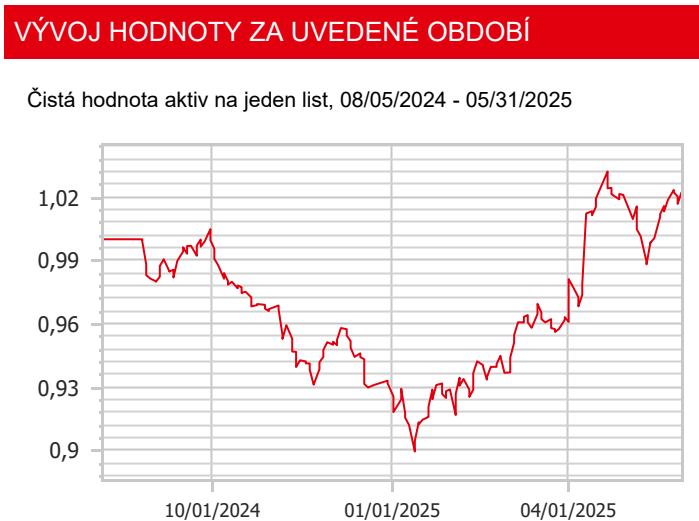
Typ prostředku	Podíl
Státní dluhopisy	59,41 %
Korporátní dluhopisy	31,91 %
Hotovost, běžný účet	8,70 %
Závazky	-0,01 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %
Aktiva s podílem vyšším než 10 %	
BTPS 4 10/30/31 (Italská republika)	
ROMANI EUR 2036/02/22 5,625% (Rumunsko)	
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	9,71 %	
Od založení (p.a.)	2,23 %	
1 měsíc	0,12 %	
3 měsíce	9,13 %	
6 měsíců	7,47 %	



UKAZATELE RIZIK	
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	9,05 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	9,05 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	9,05 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	5,28 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	6,17 roku

Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbftv, která obsahuje prezentaci aktiv fondu podle typu investičních aktiv v portfoliu a dalších kategorií podrobně popsanych v jeho investiční politice na základě poslední čisté 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 období 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, seznamte 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 Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu