

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. Fond se snaží dosáhnout svých cílů především, nikoli však výhradně, prostřednictvím akcií a akciových ETF. Fond může za účelem dosažení svých cílů investovat do dalších přenosných cenných papírů a cenných papírů souvisejících s akciemi. Správce Fondu začlení rizika udržitelnosti a jejich řízení do investičních rozhodovacích procesů Fondu. Cílem Fondu je investovat udržitelně, a proto se na něj vztahuje článek 9 nařízení o SFDR. Fond není geograficky ani odvětvově specifický a může investovat celosvětově (včetně rozvíjejících se trhů). Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména nikoli však výhradně, burzovně obchodovaných fondů, ETF a otevřených veřejných investičních fondů. Fond se zaměřuje na udržitelné investování, kterého chce dosáhnout především, nikoli však výhradně, prostřednictvím pozitivního vlivu na environmentální faktory v rámci ESG universa. Za tímto účelem bude Fond investovat především do akcií vydaných společnostmi s nízkou ekologickou stopou, které přispívají k řešení globálních environmentálních problémů, jako je například přechod na nízkouhlíkové hospodářství nebo model oběhového hospodářství. Fond investuje především, nikoli však výhradně, do společností, jejichž významná část činnosti souvisí s energetickou účinností, obnovitelnou a čistou energií, kontrolou znečištění, dodávkami vody a technologiemi, nakládáním s odpady a recyklací, udržitelným zemědělstvím a lesnictvím a sdílenou ekonomikou. Zájmy v oblasti životního prostředí představují dlouhodobé procesy, které přesahují běžné hospodářské cykly, jsou obvykle globální a ovlivňují celý svět. Fond proto nemá žádnou geografickou specifikaci. Vzhledem k tomu, že Fond usiluje o dlouhodobý růst a má expozici na akciových trzích, doporučuje se investorům, (1) kteří chtějí investovat do cenných papírů bez geografických hranic, jejichž podkladové společnosti věnují při své činnosti zvláštní pozornost environmentálním faktorům, (2) jejichž hlavním cílem je udržitelné investování, (3) kteří mají vysokou toleranci k riziku a jsou ochotni akceptovat značné výkyvy hodnoty svých investic. Správce Fondu může podle svého uvážení v závislosti na vývoji trhu snížit měnové riziko pozic denominovaných v jiné než cílové měně uzavřením zajišťovacích transakcí. Expozice vůči derivátovým smlouvám uzavřeným za účelem efektivního řízení portfolia nesmí překročit 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

PŘEHLED TRHU

V březnu byly globální akciové trhy ovlivněny eskalací ozbrojeného konfliktu mezi USA a Íránem, který vypukl na konci února; téměř úplné uzavření Hormuzského průlivu a prudký nárůst cen ropy naznačovaly scénář stagflace. Cena ropy Brent v březnu vzrostla o více než 70 % a překročila hranici 100 dolarů za barel, zatímco index S&P 500 poklesl o téměř 5%, což byl nejhorší měsíční výsledek od září 2022. Fed ponechal úrokovou sazbu beze změny v rozmezí 3,50– 3,75%, pravděpodobnost snížení sazeb se prakticky vytratila. Z rozvinutých tržních sektorů uzavřel v březnu v plusu pouze energetický sektor, a to s nárůstem o 10%. Sektor veřejných služeb, který je tradičně považován za spíše defenzivní, si v letošním roce vedl dobře; navíc si i akcie společností z oblasti obnovitelných zdrojů energie vedly dobře ještě v březnu. Rostoucí obavy ze stagflace však mohou vyvíjet tlak i na tyto sektory. Odložení snížení úrokových sazeb nebo dokonce možnost jejich zvýšení může zvýšit finanční zátěž tohoto typicky zadluženého sektoru, ačkoli výhledy do značné míry závisí na vývoji války. Z pozitivního hlediska však může íránský konflikt zvýšit cenovou volatilitu a riziko výpadku dodávek fosilních paliv – zejména ropy a zemního plynu – , což může zvýšit význam obnovitelných zdrojů, které zajišťují energetickou nezávislost. Z tohoto důvodu mohou vlády i investoři věnovat větší pozornost obnovitelným zdrojům energie, což může podpořit výkonnost akcií těchto společností.

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:	HU0000733415
Založení:	08/05/2024
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	1 947 225 711 HUF
Čistá hodnota aktiv řady USD-I:	1 069 081 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,157865 USD

DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s.

NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT

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

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Mezinárodní akcie	53,57 %
Kolektivní cenné papíry	38,28 %
Hotovost, běžný účet	8,04 %
Pohledávky	0,40 %
Závazky	-0,28 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,01 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF

ÚROVEŇ RIZIKA

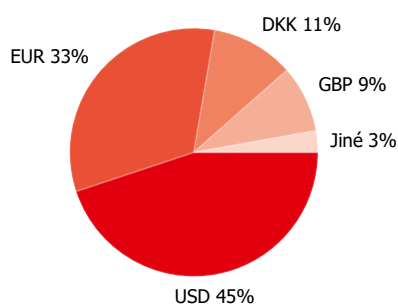
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Nižší riziko → Vyšší riziko

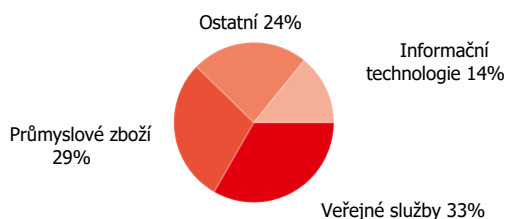
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	3,82 %	
Od založení (p.a.)	9,28 %	
1 měsíc	-3,25 %	
3 měsíce	3,82 %	
2025	25,09 %	

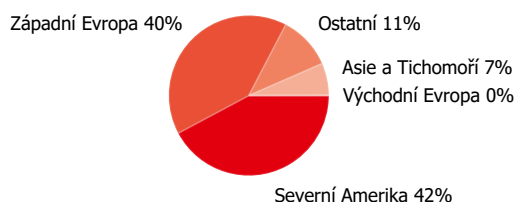
Rozdělení podle měny



Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle země



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Cistá hodnota aktiv na jeden list, 08/05/2024 - 03/31/2026



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	14,88 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	14,65 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	14,65 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost
Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF	Investiční fond	Deka MSCI World Climate Change	14,50 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	Investiční fond	Invesco Solar Energy UCITS ETF	8,63 %
First Trust Global Wind Energy ETF	Investiční fond	First Trust Global Wind Energy ETF	5,30 %
Orsted A/S (DKK)	Akcie	ORSTED A/S	5,24 %
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Akcie	Vestas Wind Systems A/S	4,35 %
Iberdrola Sa	Akcie	IBERDROLA FINANZAS SA	4,08 %
NEXTracker Inc	Akcie	NEXTracker Inc	4,00 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	3,90 %
RWE AG	Akcie	RWE AG	3,88 %
Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	Investiční fond	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	3,78 %

Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbfv, 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 Magyarországon Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu