

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, burzovních obchodovaných fondů, ETF a otevřených veřejných investičních fondů. Fond se zaměřuje na udržitelné investování, kterého chce dosáhnout především, nikoliv však výhradně, prostřednictvím pozitivního vlivu na environmentální faktory v rámci ESGuniverza. 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, nikoliv 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. Zájem 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 investičních tématech, na která se fond zaměřuje, se v červnu projevila smíšený vývoj. Strukturální investiční teze založená na prudce rostoucí poptávce po elektřině ze strany datových center pro umělou inteligenci dále posílila a hlavní události v sektoru během měsíce tento trend jen potvrdily. Výsledky předního výrobce paměťových čipů zveřejněné na konci měsíce znovu potvrdily, že budování infrastruktury pro umělou inteligenci stojí na výrobních kapacitách zajištěných na několik let dopředu, což může nepřímo podpořit i objem zakázek dodavatelů síťové a energetické infrastruktury. V sektoru veřejných služeb však i nadále přetrvával rizikový faktor, který nabýval na významu již od začátku měsíce. Rostoucí ceny elektřiny pro domácnosti vyvolávají stále silnější politický tlak a řada představitelů veřejné správy již vyzvala energetické společnosti, aby ceny udržely stabilní nebo je snížily. Tento faktor představuje strukturální protíváhu růstu taženému poptávkou po datových centrech a odůvodňuje selektivní přístup k investicím v rámci tohoto sektoru. V segmentu elektromobilů a autonomního řízení měl prudký pokles cen ropy v průběhu června dvojitý dopad. Nižší ceny pohonných hmot sice teoreticky oslabují relativní nákladovou výhodu elektromobilů, v praxi je však vývoj tohoto segmentu stále více určován investičním příběhem umělé inteligence a robotiky než klasickou paritou cen pohonných hmot. Dopad proto zůstal smíšený. V sektoru obnovitelných zdrojů energie zůstal narativ energetické bezpečnosti strukturálně podpůrným faktorem, a to i navzdory geopolitickému uklidnění a poklesu cen ropy. Potřeba rozšiřování sítí a skladování energie zůstává i nadále součástí základního předpokladu odvětví v souvislosti s poptávkou po elektřině řízenou umělou inteligencí. Ve střednědobém horizontu může navíc investice do čistých zdrojů energie podpořit také snaha o snížení závislosti na dovozu energií. V průběhu měsíce nedošlo v portfoliu fondu k žádným významným změnám pozic.

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:	2 097 855 710 HUF
Čistá hodnota aktiv řady USD-I:	1 200 964 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,250268 USD

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Mezinárodní akcie	47,22 %
Kolektivní cenné papíry	42,62 %
Hotovost, běžný účet	9,92 %
Pohledávky	0,28 %
Závazky	-0,03 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,00 %
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

NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT



ÚROVEŇ RIZIKA



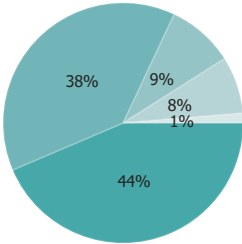
← Nižší riziko Vyšší riziko →

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	12,10 %	
Od založení (p.a.)	12,47 %	
1 měsíc	-4,82 %	
3 měsíce	7,98 %	
2025	28,26 %	

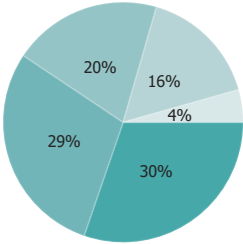
Rozdělení podle měny

- 44% USD
- 38% EUR
- 9% DKK
- 8% GBP
- 1% Jiné



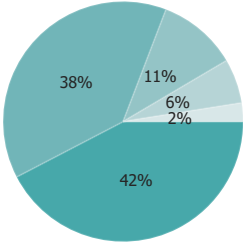
Rozdělení akcií podle odvětví

- 30% Průmyslové zboží
- 29% Veřejné služby
- 20% Ostatní
- 16% Informační technologie
- 4% Finanční služby

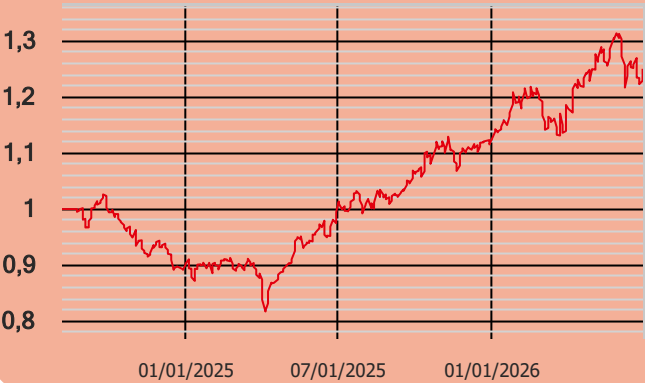


Rozdělení akcií podle zemí

- 42% Severní Amerika
- 38% Západní Evropa
- 11% Ostatní
- 6% Asie a Tichomoří
- 2% Afrika / Střední východ



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG ZELENÝ TREND AKCIOVÝ INVESTIČNÍ FOND USD-I série USD

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	12,78 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	14,99 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	14,99 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku

Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ET	14,95 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	8,65 %
First Trust Global Wind Energy ETF	4,60 %
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure UCITS ETF	4,27 %
Orsted A/S (DKK)	4,21 %
Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	4,11 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	3,89 %
Iberdrola Sa	3,85 %
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3,61 %
NEXTracker Inc	3,40 %

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