

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, 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. 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 klíčových oblastech fondu přinesl červenec výrazný rozkol. Předpoklad založený na energetické náročnosti datových center s umělou inteligencí vedl u subjektů působících v oblasti přenosových sítí a elektráren k rekordnímu objemu objednávek, zatímco segment solární energie zaznamenal výrazný pokles. Společnost GE Vernova oznámila 22. července čtvrtletní objem objednávek ve výši 24,2 miliardy dolarů, což představuje meziroční nárůst o 88%, přičemž celkový objem objednávek vzrostl na rekordních 176 miliard dolarů. Objem závazných objednávek v divizi plynových turbín vzrostl během jednoho čtvrtletí ze 100 na 116 gigawattů a společnost již podruhé zvýšila svůj roční výhled. Společnost Constellation Energy, která vlastní portfolio jaderných elektráren, zaznamenala v tomto měsíci nárůst o přibližně 11%. V segmentu solární energie došlo souběžně s tím k výraznému poklesu. Ve srovnání s červnovými maximy klesla cena akcií společnosti First Solar o více než 30%, SolarEdge o 33% a Enphase o 38%. Důvodem tohoto kroku nebyla výkonnost těchto společností. Ve zprávě společnosti First Solar ze dne 30. července výsledky výrazně překonaly očekávání, společnost potvrdila svůj roční výhled a oznámila objem smluvních zakázek ve výši 45,1 gigawattů s platností do roku 2030. Tento sektor zaznamenal pokles navzdory silným čísly; investoři zřejmě nezohledňovali současné výsledky, ale spíše budoucí regulační vývoj. V oblasti přenosových sítí a výroby elektřiny je poptávka poháněna výstavbou datových center, což je tržně orientovaný proces, zatímco značná část poptávky po solární energii je i nadále vázána na daňové úlevy, a je tak přímo závislá na regulačním prostředí. V rámci Fondu jsme v první polovině měsíce zvýšili váhu témat elektrizační sítě a elektrifikace, a to především navýšením našich pozic ve společnostech Siemens Energy a Schneider Electric. Kromě toho jsme posílili kvalitnější a defenzivnější část portfolia prostřednictvím akcií společností Linde a Waste Management.

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:	2 118 617 776 HUF
Čistá hodnota aktiv řady USD-I:	1 263 976 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,186712 USD

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Mezinárodní akcie	52,44 %
Kolektivní cenné papíry	39,52 %
Hotovost, běžný účet	7,92 %
Pohledávky	0,13 %
Závazky	-0,01 %
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

NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT



ÚROVEŇ RIZIKA



← Nižší riziko Vyšší riziko →

VIG ZELENÝ TREND AKCIOVÝ INVESTIČNÍ FOND

USD-I série USD

MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ČERVENEC (datum vytvoření:
07/31/2026)

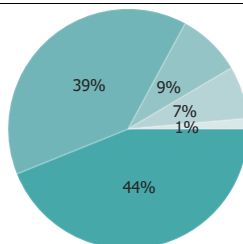


VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	6,40 %	
Od založení (p.a.)	9,00 %	
1 měsíc	-5,08 %	
3 měsíce	-5,04 %	
2025	25,09 %	

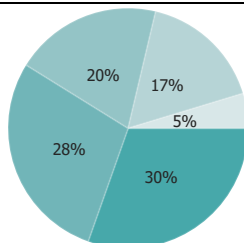
Rozdělení podle měny

- 44% USD
- 39% EUR
- 9% DKK
- 7% GBP
- 1% Jiné



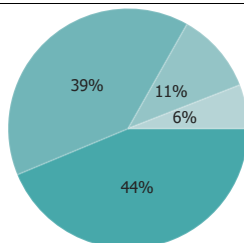
Rozdělení akcií podle odvětví

- 30% Průmyslové zboží
- 28% Veřejné služby
- 20% Ostatní
- 17% Informační technologie
- 5% Finanční služby



Rozdělení akcií podle zemí

- 44% Severní Amerika
- 39% Západní Evropa
- 11% Ostatní
- 6% Asie a Tichomoří



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	13,12 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	15,03 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	15,03 %
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	14,68 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	7,22 %
First Trust Global Wind Energy ETF	4,37 %
Orsted A/S (DKK)	4,21 %
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure UCITS ETF	3,99 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	3,84 %
Iberdrola Sa	3,69 %
Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	3,56 %
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3,45 %
RWE AG	3,32 %

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 Magyarország Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu