

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je zvyšovat úspory v eurech držené ve fondu podstupováním nízkých úrokových a úvěrových rizik. Fond nakupuje především dluhopisy emitentů s krátkou dobou splatnosti, denominované v eurech, s investičním ratingem, s cílem generovat investorům výnosy prostřednictvím úrokových a kurzových zisků.

Správce fondu investuje úspory uložené ve fondu do krátkodobých dluhopisů denominovaných v eurech. Správce fondu předpokládá nízké úrokové riziko, průměrná modifikovaná doba trvání portfolia (modified duration) fondu je vyšší než 6 měsíců, nepřesáhne však 2,5 roku. Fond rovněž prosazuje strategii omezování úvěrového rizika: může investovat až 10 % svých aktiv do dluhopisů emitovaných emitenty s neinvestičním ratingem nebo bez ratingu. Fond investuje především do státních dluhopisů rozvinutých trhů, ale může investovat i do úvěrových, podnikových nebo komunálních emisí, jakož i do přijímání vkladů a repo obchodů. Fond může také investovat malou část svého portfolia na rozvíjejících se trzích. Fond může také držet nástroje kolektivního investování a může doladovat složení portfolia prostřednictvím derivátů (burzovní a mimoburzovní OTC transakce). Fond investuje pouze do cenných papírů denominovaných v eurech a aktiva v cizích měnách může držet v bankovních vkladech nebo v hotovosti pouze za účelem řízení likvidity a zajištění měny. Fond neumožňuje individuální rozhodnutí investorů.

Přijímání rozhodnutí individuálních investorů ve Fondu není možné. Fond neumožňuje individuální rozhodnutí investorů. Správce Fondu minimalizuje devizová rizika cizoměnových sérií Fondu prostřednictvím devizových futures přidělených této sérii, přičemž zajištění (hedging) se provádí do základní měny Fondu. Správce Fondu se zavazuje udržovat míru krytí v poměru k hodnotě aktiv dané série v rozmezí 90 % až 110 %, což je považováno za efektivní hedging.

PŘEHLED TRHU

OBEČNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	Fond nemá stanoven referenční index
Kód ISIN:	HU0000731963
Založení:	08/22/2023
Měna:	EUR
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	2 965 276 EUR
Čistá hodnota aktiv řady E:	2 030 489 EUR
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,008247 EUR

DISTRIBUTOŘI

VIG Asset Management Hungary Plc.

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Státní dluhopisy	58,38 %
Státní pokladniční poukázky	33,67 %
Korporátní dluhopisy	6,42 %
Pohledávky	7,88 %
Závazky	-7,30 %
Hotovost, běžný účet	0,99 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,03 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	24,90 %
čistá korekční páka	115,96 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

FRGB 2025/10 6,00% (Francouzská republika)

BTPS 3.4 03/28/25 (Italská republika)

NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT

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

ÚROVEŇ RIZIKA

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

← Nižší riziko Vyšší riziko →

ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	0,82 %	
1 měsíc	0,61 %	
3 měsíce	0,82 %	

VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 08/22/2023 - 11/30/2023



— VIG Fond krátkodobých dluhopisů vyspělých trhů E série
— Benchmark

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	0,39 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	0,39 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	0,39 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	1,25 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	1,27 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
Short Euro-BTP Fu Dec23 Buy	derivát	Raiffeisen Hun	12/07/2023	14,21 %
Francia Államkötvény 2025/10 6,00%	úročené	Francouzská republika	10/25/2025	12,53 %
EURO-SCHATZ FUT Dec23 Buy	derivát	Raiffeisen Hun	12/07/2023	10,66 %
BTPS 3.4 03/28/25	úročené	Italská republika	03/28/2025	10,16 %
SPGB 2026/04/30 1,95%	úročené	Španělské království	04/30/2026	8,64 %
EU 07/04/25 0,8%	úročené	European Union	07/04/2025	8,47 %
BGTB 0 05/09/24	zero coupon	Belgian State	05/09/2024	8,30 %
BTF 0 01/24/24	zero coupon	Francouzská republika	01/24/2024	8,05 %
EIB 0 03/25/25	zero coupon	EUROPEAN INVESTMENT BANK	03/25/2025	7,27 %
DB 1,375% 09/03/26 visszahívható 2025	úročené	Deutsche Bank	09/03/2025	6,41 %

Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbtv, 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 výkonost minulých období není zárukou budoucí výkonosti. 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 Magyarországi Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu