

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 omezujícího 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:	34 498 557 EUR
Čistá hodnota aktiv řady E:	34 115 462 EUR
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,031884 EUR

DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, VIG Asset Management Hungary Plc.

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	91,06 %
Korporátní dluhopisy	7,12 %
Státní pokladniční poukázky	1,79 %
Závazky	-0,15 %
Hotovost, běžný účet	0,11 %
Pohledávky	0,11 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,03 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

BTPS 6 1/2 11/01/27 (Italská republika)

ÚROVEŇ RIZIKA

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

← Nížší riziko Vyšší riziko →

ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	1,51 %	
Od založení (p.a.)	2,88 %	
1 měsíc	0,85 %	
3 měsíce	2,23 %	

VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 08/22/2023 - 09/30/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	1,46 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	1,44 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	1,44 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	2,21 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	2,37 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
BTPS 6 1/2 11/01/27	úročené	Italská republika	11/01/2027	15,30 %
FRTR 2,5% 09/24/26	úročené	Francouzská republika	09/24/2026	9,61 %
EU 2 7/8 12/06/27	úročené	European Union	12/06/2027	7,09 %
FRTR 1 05/25/27	úročené	Francouzská republika	05/25/2027	6,75 %
SPGB 2027/10/31 1,45%	úročené	Španělské království	10/31/2027	6,42 %
EFSF 02/17/25 0,4%	úročené	European Financial Stability Facility	02/17/2025	5,18 %
RAGB 0 1/2 04/20/27	úročené	Rakouská republika	04/20/2027	5,02 %
Francia Államkötvény 2025/10 6,00%	úročené	Francouzská republika	10/25/2025	4,69 %
SPGB 2 1/2 05/31/27	úročené	Španělské království	05/31/2027	3,96 %
PGB 2,875 10/15/25	úročené	Portugalsko	10/15/2025	3,29 %

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