

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem investičního fondu je vytvořit akciový fond, který se snaží těžit z inovací v různých odvětvích. Fond se snaží dosáhnout dlouhodobého kapitálového růstu investováním do globálních společností, které stojí v čele převratných technologií, a mohou tak hrát vedoucí roli ve svých odvětvích. Převratné technologie se týkají inovací nebo vývoje, které významně mění nebo narušují stávající odvětví, obchodní modely, produkty nebo služby. Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména fondů obchodovaných na burze (ETF), akcií a otevřených veřejných investičních fondů, a kromě toho může držet domácí a mezinárodní státní cenné papíry, domácí a mezinárodní akcie, jakož i depozitní a repo obchody a využívat deriváty. Investuje se do podniků se silnými základy a schopností vytvářet dlouhodobou hodnotu a konkurenční výhodu prostřednictvím inovací. Trendy související s technologickými inovacemi jsou 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 se snaží těžit z dlouhodobého růstu a má značnou expozici vůči akciovým trhům, doporučuje se investorům s vyšší ochotou riskovat a dlouhodobým investičním horizontem.

PŘEHLED TRHU

V USA zůstávají nejdůležitějšími ukazateli pro trh inflace a míra nezaměstnanosti. Americký Fed je přesvědčen, že relativně vysoká základní úroková sazba časem sníží inflaci, ale hlavním protivětem je, že politické vedení nadále operuje s velmi vysokým deficitem rozpočtu. Veřejný dluh USA dosahuje 34 000 miliard USD a stále roste. Roční úrokové náklady na dluh činí již 1 000 miliard dolarů, což je více, než USA vynakládají na svou obranu. Na základě těchto skutečností může mít Fed obtížný úkol, protože ačkoli by rád snížil úrokové sazby kvůli neustále rostoucím úrokovým nákladům, údaje o inflaci toto rozhodnutí ještě nemusí podporovat. Je tedy otázkou, co bude centrální banka dělat, pokud míra nezaměstnanosti začne růst, ale inflace zatím neklesne. Ačkoli prezident Fedu Jerome Powell považuje za nejpravděpodobnější scénář, že nezaměstnanost zůstane nízká při postupném poklesu inflace, makroekonomická čísla to nepodporují. Předseda Fedu se podle nás může mýlit v tom, že inflace nepochází z nabídkové strany, ale z přemrštěné fiskální strany. Ta je zase řízena politikou a zde nevidíme vůli ke zpříšňování. Maďarská centrální banka (MNB) v dubnu snížila základní úrokovou sazbu o 50 bazických bodů na 7,75 %. Rozhodnutí bylo jednohlasné a viceprezident centrální banky Barnabás Virág se domníval, že základní sazba by mohla do poloviny roku klesnout na 6,50-7,00 %, pokud budou příznivé i makrodata. Po rozhodnutí o sazbách forintů vůči euru mírně posílil a na konci dubna se stabilizoval poblíž úrovně 392.

Na konci února 2024 byl spuštěn Akciový Investiční Fond VIG InnovationTrend ESG, jehož cílem je využít inovace v různých odvětvích, přičemž většina investic směřuje do odvětví IT, komunikačních služeb a spotřebního zboží. V současné době tvoří společnosti zabývající se umělou inteligencí jedno z nejvýznamnějších témat v portfoliu. Poslední čtvrtletní výsledky technologické společnosti NVIDIA potvrdily náš názor, že umělá inteligence by mohla být technologickým megatrendem desetiletí. Investujeme také do megatrendů souvisejících s technologiemi a inovacemi, jako je e-mobilita (elektromobily a související technologie baterií), digitalizace a související zábava (metaverse, e-sporty), fintech a robotika. Investovat budeme zásadně do společností, které mají silné základy založené na dostupných tržních datech a které mohou prostřednictvím inovací vytvářet dlouhodobou hodnotu a konkurenční výhodu. Investiční filozofie fondu vychází z přesvědčení, že inovace mohou být klíčem k dlouhodobému obchodnímu úspěchu a hlavním motorem hodnoty pro akcionáře.

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:	HU0000732953
Založení:	03/11/2024
Měna:	EUR
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	690 039 USD
Čistá hodnota aktiv řady E:	2 600 EUR
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	0,999958 EUR

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
Kolektivní cenné papíry	54,06 %
Mezinárodní akcie	40,32 %
Hotovost, běžný účet	5,60 %
Pohledávky	0,02 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

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

← Nižší riziko → Vyšší riziko

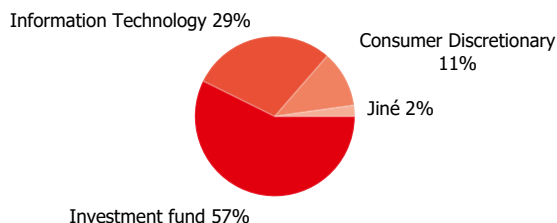
VIG Akciový ESG fond inovativních trendů

E série EUR MĚSÍČNÍ zpráva - 2024. DUBEN (datum vytvoření: 04/30/2024)

ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

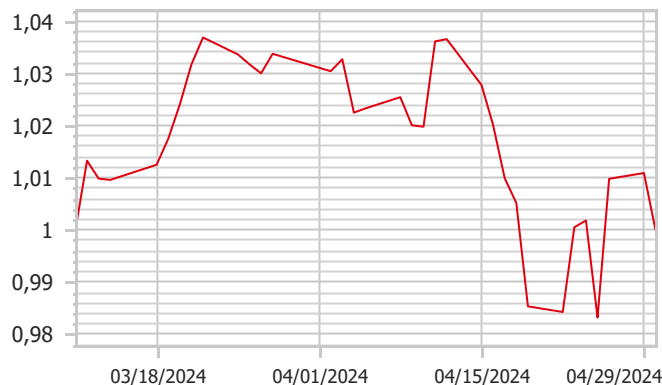
Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	0,00 %	
1 měsíc	-3,27 %	
3 měsíce		

Rozdělení akcií podle odvětví



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 03/11/2024 - 04/30/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	6,07 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	6,07 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	6,07 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

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