

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem investičního fondu je vytvořit akciový fond, který může těžit z dlouhodobých demografických změn a souvisejících změn spotřebitelských zvyklostí. Fond se snaží dosáhnout dlouhodobého zhodnocení kapitálu investováním do globálních společností, které mohou těžit z růstu a stárnutí populace, sociálních a ekonomických změn spojených se zdravým životním stylem, urbanizací, rozšiřováním vznikající střední třídy a sociálních změn v globální ekonomice a ze změn spotřebních návyků vyvolaných demografickými změnami.

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. Investice jsou realizovány do společností se silnými základními ukazateli, které mají dobrou pozici pro vytváření dlouhodobé hodnoty a konkurenční výhody díky demografickým a sociálním změnám. Trendy související s demografickými a sociálními změnami 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 protivětrem 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 zpřísnování. 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 SocialTrend ESG, jehož cílem je využít dlouhodobých demografických změn a souvisejících změn v chování spotřebitelů, přičemž většina investic směřuje do zdravotnictví a odvětví souvisejících se spotřebiteli. Investuje se především do společností, které mají na základě dostupných tržních údajů silné základy a které budou pravděpodobně schopny vytvářet dlouhodobou hodnotu a konkurenční výhodu díky demografickým a sociálním změnám. V současné době jsou jedním z nejvýznamnějších témat portfolia inovativní společnosti působící v oblasti zdravotní péče, se zvláštním zaměřením na produkty na hubnutí. Kromě toho investujeme do globálních společností, které budou pravděpodobně těžit z růstu a stárnutí populace, sociálních a ekonomických změn souvisejících se zdravým životním stylem, urbanizací, expanzí a transformací globální ekonomiky v důsledku vznikající střední třídy a měnících se vzorců spotřeby vyvolaných demografickými změnami.

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:	HU0000733084
Založení:	03/11/2024
Měna:	EUR
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	686 534 USD
Čistá hodnota aktiv řady EI:	2 607 EUR
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,002823 EUR

DISTRIBUTOŘI

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	54,54 %
Mezinárodní akcie	39,79 %
Hotovost, běžný účet	5,62 %
Pohledávky	0,05 %
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

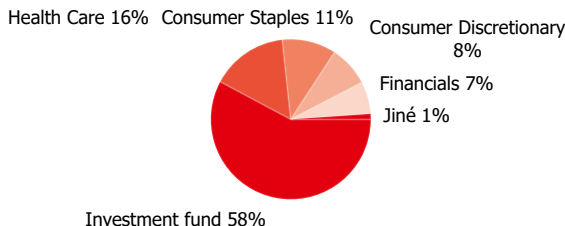
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Nižší riziko → Vyšší riziko

ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	0,28 %	
1 měsíc	-2,40 %	
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	3,50 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	3,50 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	3,50 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

5 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	8,72 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,60 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	7,80 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,38 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	4,08 %

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 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 | alapkezero@am.vig | www.vigam.hu