

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 stále zůstávají nejdůležitějšími ukazateli pro trh inflace a míra nezaměstnanosti. Americký Federální rezervní systém na svém květnovém zasedání ponechal základní úrokovou sazbu beze změny a prezident Fedu Powell na tiskové konferenci uvedl, že její další zvýšení není pravděpodobné. Údaje o nezaměstnanosti byly za uplynulý měsíc slabší, než se očekávalo, což rozhodnutí předsedy Fedu podpořilo, ale mezitím inflace neklesla. Opakovaně se objevuje otázka, co Fed udělá, pokud se inflace stabilizuje na vyšší úrovni, než se očekávalo, ale nezaměstnanost začne růst a hrozí případná recese. Státní dluh USA se měsíc od měsíce zvyšuje, takže by bylo v zájmu monetárních orgánů udržovat základní úrokové sazby na nižší úrovni, čímž by se snížila výše úroků placených z dluhu, ale pokud inflace neklesne a navzdory tomu bude zahájen cyklus snižování úrokových sazeb, americká ekonomika by se mohla snadno dostat do stagflačního režimu. Maďarská centrální banka (MNB) v květnu snížila základní úrokovou sazbu o 50 bazických bodů na 7,25 %. Rozhodnutí bylo jednomyslné, ředitel maďarské centrální banky Barnabas Virág naznačil, že základní úroková sazba by mohla do poloviny roku klesnout na 6,75-7,00 %, pokud budou dobré i makrodata. Inflace však začala opět růst, i když mírně, což by mohlo omezit další manévrovací prostor maďarské národní banky. V průběhu měsíce forint vůči euru posílil na tříměsíční maximum, ale po snížení sazeb začal oslabovat a ke konci měsíce se přiblížil k úrovni 390 bodů.

Strategií fondu je těžit z dlouhodobých demografických změn a souvisejících změn spotřebitelských návyků. V současné době jsou jedním z nejvýznamnějších témat portfolia inovativní společnosti působící v oblasti zdravotní péče, se zvláštním zaměřením na produkty na hubnutí. Věříme, že vstoup umělé inteligence může urychlit objevování léků díky rychlému zpracování a analýze obrovského množství dat a navrhování nových molekul zaměřených na nemoci. Umělá inteligence může také pomoci zlepšit efektivitu výzkumného procesu optimalizací simulací a klinických zkoušek, což povede k rychlejšímu a nákladově efektivnějšímu vývoji nových léků. V květnu také vzrostly akcie několika společností zabývajících se vývojem vakcín, a to především díky rostoucím obavám o ptáčí chřipky. V návaznosti na pozitivní zprávu reagovali investoři nepříznivě i na cenu akcií společnosti Walmart, jednoho z největších hráčů v maloobchodním sektoru.

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:	HU0000733027
Založení:	03/11/2024
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	751 974 USD
Čistá hodnota aktiv řady UI:	2 798 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	0,999129 USD

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	56,10 %
Mezinárodní akcie	37,20 %
Hotovost, běžný účet	6,62 %
Pohledávky	0,05 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,04 %
Závazky	-0,01 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %
Aktiva s podílem vyšším než 10 %	

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

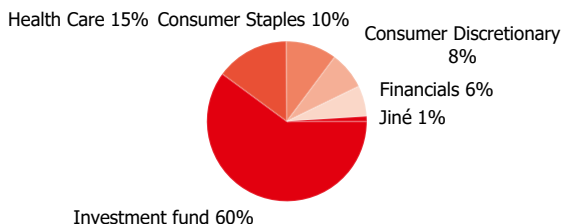
ÚROVEŇ RIZIKA

1	2	3	4	5	6	7
←				→		
Nižší riziko				Vyšší riziko		

ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

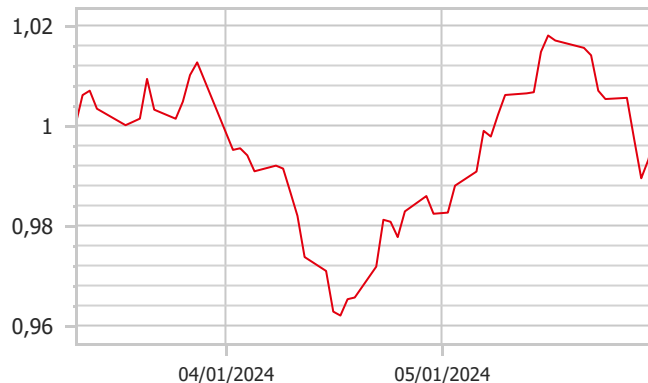
Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	-0,09 %	
1 měsíc	1,71 %	
3 měsíce		

Rozdělení akcií podle odvětví



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 03/11/2024 - 05/31/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	4,37 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	4,37 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	4,37 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	9,11 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,98 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	7,83 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	4,25 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,15 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	3,22 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	3,21 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	3,18 %
AMAZON COM INC	Akcie	AMAZON COM INC	2,82 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	2,68 %

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