

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

Akciové a dluhopisové trhy v USA se v poslední době obchodovaly smíšeně, především pod vlivem makroekonomických údajů a dalších zpráv. Ačkoli tempo růstu nebylo silné, výnosy dluhopisů klesly, což naznačuje, že se investoři obrátili k bezpečnějším aktivům. Ve spotřebě domácností a na trhu práce se objevily určité znepokojivé signály, ale celkový růst se zatím nezhroutil. Dolar zůstal silný, protože Fed má stále prostor pro snížení sazeb, ale zatím tak neučinil. Zprávy z amerického technologického sektoru měly na termínované indexy pozitivní dopad, zejména díky oznámením z oblasti umělé inteligence a technologického pokroku.

Na maďarských trzích patřilo k hlavním událostem červnové rozhodnutí MNB o úrokových sazbách, přičemž analytici čekali na poslední snížení sazeb. Sazby byly podle očekávání sníženy o 25 bazických bodů, což umožnilo forintu dočasně posílit, ale v průběhu měsíce zůstal volatilní. Přestože podnikatelská důvěra zůstává slabá, index BUX si vedl dobře a spotřebitelská důvěra vykázala mírné zlepšení, což dává důvod k optimismu v maloobchodním sektoru. Kurz forintů byl pod tlakem, částečně kvůli dopadu politických událostí ve Francii a částečně kvůli obavám z domácí inflace. Na dluhopisových trzích byla poptávka po státních dluhopisech stabilní, protože investoři mohou dosáhnout reálných výnosů ve forintech.

Strategií fondu je těžit z inovací v různých odvětvích. V současné době tvoří společnosti zabývající se umělou inteligencí jedno z nejvýznamnějších témat v portfoliu. Na akciových trzích pokračuje velmi koncentrovaná tržní rally, jejímž jádrem je trend umělé inteligence. Za poslední rok vzrostly ceny akcií „magické sedmičky“ (Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, Nvidia, Meta Platforms a Tesla) v průměru o 57 %, zatímco zbyvajících 493 společností v indexu S&P500 jen o 15 %. Rozdíl mezi výkonností těchto sedmi akcií a zbytku trhu se navíc v posledních třech měsících zrychlil: zatímco těchto sedm akcií vzrostlo v průměru o 21 %, zbytek trhu klesl o 0,5 %. Na začátku června, před prezentací na konferenci Worldwide Developer Conference 2024, se nám podařilo zvýšit expozici vůči společnosti Apple v době, kdy firma konečně představila svou vlastní strategii v oblasti umělé inteligence. To by dokonce mohlo připravit půdu pro nový prodejní cyklus iPhoneů, které opět mají pádný argument, proč se zákazníkům vyplatí koupit si nový model. Investujeme současně také do megatrendů souvisejících s technologiemi a inovacemi, jako je e-mobilita (elektromobily a související technologie baterií), digitalizace a související zábava (metaverse, e-sports), fintech a robotika.

OBEČNÉ 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:	HU0000733001
Založení:	05/02/2024
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	6 249 798 USD
Čistá hodnota aktiv řady CI:	268 803 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,075213 CZK

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	68,15 %
Mezinárodní akcie	20,10 %
Hotovost, běžný účet	11,90 %
Závazky	-0,16 %
Pohledávky	0,01 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,00 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	12,81 %
čistá korekční páka	112,76 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

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

← Nižší riziko →
Výšší riziko

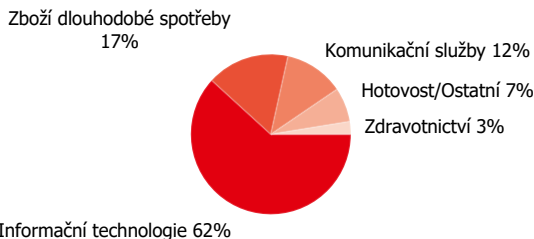
VIG Akciový ESG fond inovativních trendů

CI série CZK MĚSÍČNÍ zpráva - 2024. ČERVEN (datum vytvoření: 06/30/2024)

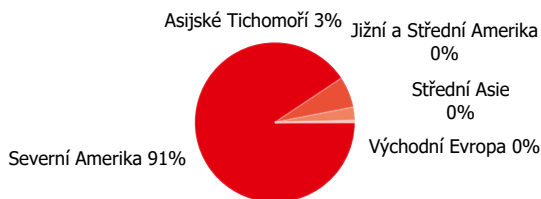
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	7,52 %	
1 měsíc	4,91 %	
3 měsíce		

Rozdělení akcií podle odvětví

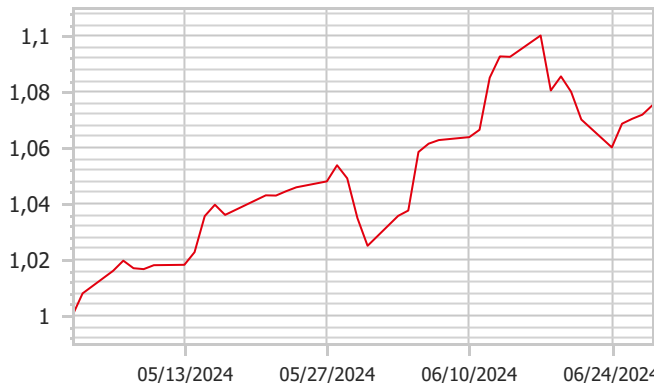


Rozdělení akcií podle zemí



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 05/02/2024 - 06/30/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	6,40 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	6,40 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	6,40 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	09/20/2024	12,75 %
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF Acc	Investiční fond	Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF		8,13 %
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	Investiční fond	Invesco QQQ Trust Series 1 ETF		7,99 %
Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF		7,91 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF		6,80 %
Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF		6,07 %
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	Investiční fond	iShares S&P 500 Information TechSector UCITS ETF		4,49 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF		4,31 %
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	Investiční fond	Nasdaq ETF Funds PLC		4,24 %
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D	Investiční fond	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF		4,20 %

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