

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 tržím, 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 forintu 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 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 vzestup umělé inteligence může urychlit objevení 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. Tento měsíc jsme aktivně obchodovali ve zdravotnickém sektoru a dále jsme zvýšili expozici vůči společnostem Novo Nordisk a Eli Lilly a přidali váhu společnostem Pfizer, Astra Zeneca a Intuitive Surgical.

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:	HU0000733019
Založení:	03/11/2024
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	829 782 USD
Čistá hodnota aktiv řady A:	44 117 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,006536 USD

DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s., 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
Kolektivní cenné papíry	56,79 %
Mezinárodní akcie	37,43 %
Hotovost, běžný účet	5,81 %
Závazky	-0,03 %
Pohledávky	0,02 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-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

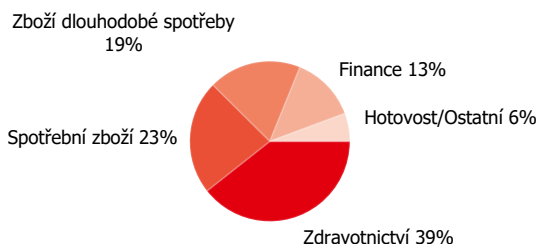
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Nižší riziko Vyšší riziko →

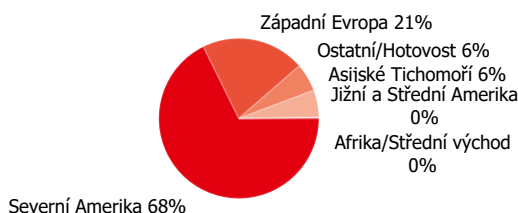
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	0,65 %	
1 měsíc	1,07 %	
3 měsíce	-0,53 %	

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 03/11/2024 - 06/30/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	4,71 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	4,71 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	4,71 %
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	8,48 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	8,24 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,11 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	4,23 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	Investiční fond	iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF	3,90 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	3,73 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	3,39 %
iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF USD	Investiční fond	iShares MSCI World Health Care ESG UCITS ETF USD	3,06 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	2,99 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	2,97 %

Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbfvtv, 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. Prosim, 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 | alapkezelzo@am.vig | www.vigam.hu