

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

Počátkem měsíce dal americký akciový trh v reakci na zprávy o zpomalení ekonomiky opět přednost akciím umělé inteligence a velkým technologickým akciím, protože jsou odolnější a mohou nabídnout dlouhodobý strukturální růstový potenciál oproti cyklickým akciím. V polovině měsíce se však karta obrátila a došlo k výrazné rotaci směrem k akciím s malou kapitalizací. Na neobvykle vysoký pokles výnosů silně reagovali algoritmičtí kupci s významnými krátkými pozicemi v indexu Russell 2000. Nižší úrokové náklady zásadně pomohly společnostem s nízkou kapitalizací a vyšším zadlužením, zatímco u letos překonaných a převážně růstových/momentálních akcií došlo k výrazné realizaci zisků, což vedlo k tomu, že index Russell 2000 do konce pololetí téměř zcela smazal letošní zpoždění vůči indexu Nasdaq. V uplynulém měsíci se technologický sektor potýkal s potížemi, neboť investoři zpochybňovali růstové vyhlídky umělé inteligence. Klíčovou otázkou je, do jaké míry lze výdaje v investiční vlně umělé inteligence zvýšit na základě trendu i nad současnou úroveň a jakou návratnost budou tyto investice obecně generovat. V porovnání s indexem S&P 500 byla měsíční výkonnost sektoru informačních technologií extrémní, na úrovni nevídané od roku 2016, přičemž sektor polovodičů, příjemce číslo jedna v příběhu umělé inteligence, rovněž utrpěl výrazný pokles. Tento měsíc se nám ve fondu podařilo zachytit tento pohyb před větším poklesem a přesunout se ze sektoru IT do odvětví komunikačních služeb. V portfoliu fondu stále tvoří společnosti zabývající se umělou inteligencí jedno z nejdominantnějších témat, ale v rámci něj jsme se odklonili od hardwarových společností a přeorientovali se na softwarový průmysl.

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:	7 934 837 USD
Čistá hodnota aktiv řady CI:	264 118 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,056471 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	74,88 %
Mezinárodní akcie	31,47 %
Závazky	-19,53 %
Hotovost, běžný účet	12,94 %
Pohledávky	0,25 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,01 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	11,94 %
čistá korekční páka	109,66 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

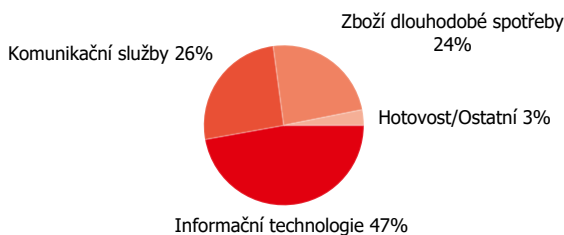
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Nižší riziko Vyšší riziko →

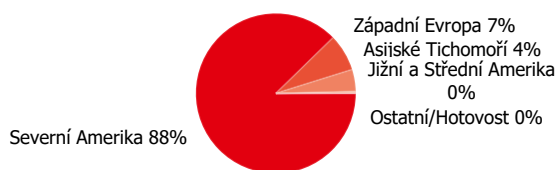
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	5,65 %	
1 měsíc	-1,74 %	
3 měsíce		

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 05/02/2024 - 07/31/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	9,11 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	9,11 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	9,11 %
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 I T UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	9,50 %
Xtrackers MSCI World Communication Services Index UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	9,36 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	9,36 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	7,03 %
NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	09/20/2024 4,92 %
NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	09/20/2024 4,92 %
Alphabet Inc	Akcie	Alphabet Inc	4,48 %
Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	4,44 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	4,38 %
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	4,29 %

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