

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem Fondu je těžit z globálních megatrendů, které přesahují rámec hospodářských cyklů. Tyto trendy mohou zahrnovat demografické změny (stárnutí společnosti, rozvoj trhů), zvýšení efektivity v důsledku omezených zdrojů (obnovitelné zdroje, energetická účinnost), urbanizaci nebo dokonce technologické inovace. Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména fondů obchodovaných na burze (ETF), akcií a otevřených veřejných investičních fondů. Megatrendy jsou dlouhodobé změny, které mají trvalý dopad na naše sociální a ekonomické prostředí. Fond se snaží podílet na růstu zisku akcií společností, které by mohly být vítězi těchto trendů. Megatrendy 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 usiluje o dlouhodobý růst a má značnou expozici vůči akciovým trhům, doporučuje se rizikovým investorům s dlouhodobým horizontem. Aktiva Fondu jsou vedena v eurech. Fond investuje pouze do investic, u nichž je nákladový poměr nižší než 2,5 %, ale vždy se snaží udržet průměrné poplatkové zatížení podkladových nástrojů kolektivního investování pod 1 %. Fond nemá geografickou specifikaci, tudíž ani typický měnový mix. Cílová měna Fondu je proto stejná jako měna vypořádání referenčního indexu (USD). Vzhledem ke strategii Fondu může Fond investovat také do mnoha aktiv denominovaných v cizích měnách. Fond může zajistit některé nebo všechny své měnové expozice tím, že zaujme forwardové měnové pozice vůči cílové měně, tj. benchmarkové měně vypořádání (USD). Správce Fondu může podle svého uvážení v závislosti na vývoji trhu snížit měnové riziko pozic denominovaných v jiné než cílové měně uzavřením zajišťovacích transakcí. Kromě toho je povoleno používat akciové futures a indexové transakce za účelem efektivní tvorby portfolia fondu.

PŘEHLED TRHU

Na začátku srpna rostoucí riziko recese v USA, zpříšňování měnové politiky japonskou centrální bankou a nejisté zprávy o umělé inteligenci společně přispěly k poklesu akciových trhů v době, kdy již byly přesycené a v čele růstu stála jen hrstka společností. Stejně rychle jako akcie klesly, se však také zotavily a do konce měsíce se hlavním indexům podařilo uzavřít v blízkosti historických maxim. Jednou z klíčových událostí, které trh v srpnu sledoval, byla zpráva společnosti Nvidia. Ve druhém fiskálním čtvrtletí se tržby společnosti meziročně více než zdvojnásobily na 30 miliard dolarů, přičemž analytici očekávali 28,9 miliardy dolarů, a zisk na akcii (EPS) dosáhl 68 centů, přičemž se očekávalo 64 centů. Přestože však společnost Nvidia vykázala údaje, které překonaly očekávání analytiků, cena akcií po této zprávě klesla. V posledních několika čtvrtletích si investoři zvykli, že zprávy společnosti výrazně překračují očekávání analytiků, takže skutečnost, že výsledky za druhé čtvrtletí „jen“ mírně předčily očekávání Wall Street, se ukázala jako zklamání. Před zveřejněním zprávy jsme snížili váhu akcií společnosti Nvidia ve fondu a snížili jsme také váhu ostatních akcií skupiny Magnificent 7 (Apple, Amazon, Google, Microsoft, Meta, Nvidia, Tesla). V srpnu začala na akciových trzích defenzivní rotace, takže v posledních třech měsících mohou být nyní nejvýkonnější nemovitosti, zdravotnictví, finanční sektor, základní spotřební zboží a veřejné služby, na což jsme reagovali snížením váhy v růstových sektorech v průběhu měsíce.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index
Kód ISIN:	HU0000730320
Založení:	10/05/2022
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	61 812 300 EUR
Čistá hodnota aktiv řady C:	44 806 749 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,311258 CZK

DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s.

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	60,44 %
Mezinárodní akcie	24,99 %
Státní pokladniční poukázky	8,53 %
Hotovost, běžný účet	5,90 %
Pohledávky	3,89 %
Závazky	-3,81 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,06 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	14,75 %
čistá korekční páka	114,75 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

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

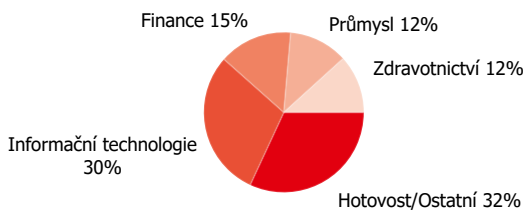
←
Nižší riziko

→
Vyšší riziko

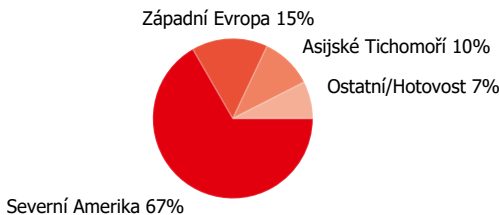
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	12,48 %	15,97 %
Od založení (p.a.)	15,29 %	22,94 %
1 měsíc	1,50 %	2,54 %
3 měsíce	4,91 %	6,51 %
2023	15,80 %	22,20 %

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 10/05/2022 - 08/31/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	14,37 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	12,52 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	14,24 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	14,24 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,01 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,01 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
NASDAQ 100 E-MINI Sep24 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	09/20/2024	8,60 %
US T-Bill 10/31/24	zero coupon	USA	10/31/2024	8,55 %
Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF	Investiční fond	Global X U.S. Infrastructure Development ETF		5,23 %
SPDR S&P Insurance ETF	Investiční fond	SPDR S&P Insurance ETF		4,81 %
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	Investiční fond	EuroPEstoxx 600 Insurance ETF		4,78 %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	Investiční fond	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF		4,15 %
L&G Clean Water UCITS ETF	Investiční fond	L&G Clean Water UCITS ETF		4,07 %
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure UCITS ETF	Investiční fond	First Trust Nasdaq Smart Grid Infrac. UCITS ETF		3,39 %
S&P500 EMINI FUT Sep24 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	09/20/2024	3,31 %
SPDR S&P U.S. Health Care Sele ETF	Investiční fond	SPDR S&P U.S. Health Care Sele ETF		3,19 %

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