

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

Americké akciové trhy zahájily měsíc na téměř nejvyšších úrovních v sezónně slabém září, ale v polovině měsíce zaznamenaly výraznou korekci. Na začátku měsíce se udržel trend měkkého přistání, protože údaje o inflaci byly nízké. Investoři čekali na rozhodnutí Fedu o sazbách s větší pozorností než obvykle a snížení o 25 bazických bodů v souladu s měkkým přistáním bylo na začátku měsíce více pravděpodobnější. To bylo podpořeno pozitivními makroekonomickými údaji, jako je nízká inflace a prognózy růstu HDP. Znepokojující však byly výsledky z trhu práce, kde došlo ke zpomalení růstu zaměstnanosti, což vedlo Fed k tomu, že nakonec snížil sazby o 50 bazických bodů. Akciový trh na větší snížení reagoval pozitivně. Rozhodnutí přispělo k dočasnému oslabení dolaru a poklesu krátkodobých výnosů. V Maďarsku se pozitivně projevilo postupné zmírňování inflace, avšak zpomalení maďarského vývozu, zejména automobilových výrobků, dále zhoršilo ekonomický výhled. Kurz forintu kolísá zejména v důsledku nejistoty spojené s rozhodováním o mezinárodních úrokových sazbách. Celkový sentiment byl silně ovlivněn zpomalením mezinárodní ekonomiky a obavami z recese v Evropě. Maďarské ekonomice pomohlo zmírnění cen energií, ale průmyslová výroba a domácí spotřeba zůstaly pod tlakem, což omezilo růstový potenciál trhů. MNB snížila základní úrokovou sazbu o dalších 25 bazických bodů na 6,50 %.

V průmyslu umělé inteligence se minulý měsíc objevily také významné zprávy, zejména vývoj v oblasti hlasových technologií, transformace OpenAI na ziskovou společnost a čtvrtletní zprávy společností zabývajících se tvorbou/vývojem umělé inteligence. Stojí však za zmínku, že i v rámci sektorů jsme v poslední době zaznamenali obrovské rozdíly ve výkonnosti, například slabost společnosti Alphabet oproti společnosti Meta, která se vyšplhala na absolutní maximum, nebo sílu společnosti Tesla oproti Amazonu ve spotřebitelském cyklickém sektoru. V portfoliu fondu stále představují společnosti zabývající se umělou inteligencí jedno z nejvýraznějších témat, v rámci něj jsme se však přesunuli od hardwarových společností k softwarovému odvětví.

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:	HU0000732961
Založení:	03/11/2024
Měna:	EUR
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	8 245 243 USD
Čistá hodnota aktiv řady EI:	4 074 EUR
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,072796 EUR

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	64,72 %
Mezinárodní akcie	26,28 %
Hotovost, běžný účet	8,86 %
Pohledávky	0,21 %
Závazky	-0,09 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,01 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	4,94 %
čistá korekční páka	105,08 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

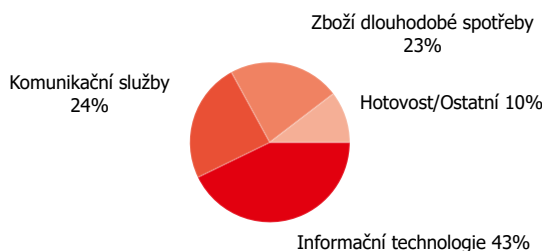
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Nižší riziko Vyšší riziko →

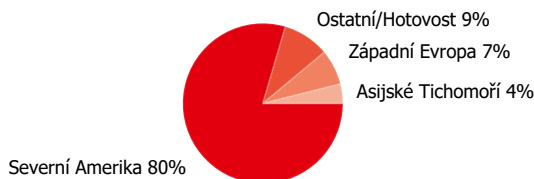
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	7,28 %	
1 měsíc	2,70 %	
3 měsíce	-1,75 %	
6 měsíců	3,70 %	

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle země



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 03/11/2024 - 09/30/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	15,14 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	15,14 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	15,14 %
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 Communication Services Index UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	9,60 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	9,57 %
Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF	9,51 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	7,14 %
NASDAQ 100 E-MINI Dec24 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	12/20/2024 4,91 %
Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Information Tech EUR TR UCITS ETF	4,43 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	4,39 %
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	4,36 %
Alphabet Inc	Akcie	Alphabet Inc	4,17 %
Apple Computer	Akcie	Apple Computer Inc	3,43 %

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