

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

Akciový trh v USA měl v průběhu prosince průměrné výsledky, které byly ovlivněny rostoucími výnosy dluhopisů a smíšenými ekonomickými údaji. Přestože indexy S&P 500 a Nasdaq dosáhly nových historických maxim, a to především v čele s technologickým sektorem, nepřinesla mikulášská rallye na konci roku očekávané výsledky. Index ISM pro sektor služeb vykázal solidní obrázek růstu, zatímco údaje z trhu práce naznačovaly vyrovnaný stav ekonomiky. Prosincové rozhodnutí Fedu o úrokových sazbách s 25 bazickými body bylo v souladu s očekáváním, ale Powellův projev naznačil, že v příštím roce dojde k menšímu snížení sazeb, než se očekávalo. To způsobilo prudký odbyt, z něhož se trhy od té doby nedokázaly vzpamatovat. Některá odvětví, jako například polovodičové výroby, si nevedla dobře z jiných důvodů, které lze částečně vysvětlit nadhodnocením tržních cen a nejistotou specifickou pro dané odvětví. V Evropě německý index DAX vzrostl na nové maximum, podpořen příznivým výnosovým prostředím a očekávaným snížením úrokových sazeb Evropskou centrální bankou. Avšak ke konci prosince se německý trh také propadl, přičemž svou roli sehrála politická krize podobná té ve Francii. Francouzský trh byl brzděn fiskální nejistotou a politickými konflikty, zejména napětím kolem návrhu na vyslovení nedůvěry vládě. Přestože slabé údaje o PMI naznačovaly zpomalení ekonomiky eurozóny, prohlášení o investičních pobídkách a očekávané uvolnění měnové politiky zlepšily náladu v cyklických sektorech.

Fondu se v prosinci dařilo, přestože hlavní světové akciové indexy skončily měsíc v záporném teritoriu. Výrazně lepší výkonnost byla způsobena lepší výkonností značného počtu akcií ve Fondu, která byla způsobena spíše faktory specifickými pro jednotlivé společnosti. K výkonnosti nejvíce přispěly tři akcie společností Alphabet, Broadcom a Tesla. Alphabet představila svůj kvantový čip „Willow“, vyvíjený téměř deset let, který by mohl být průlomem v oblasti umělé inteligence a výpočetní techniky, na což cena akcií reagovala výrazným skokem. Tržní hodnota společnosti Broadcom v polovině prosince poprvé překročila hranici 1 bilionu dolarů poté, co výrobce čipů zveřejnil obrovský nárůst příjmů z umělé inteligence a předpověděl další „obrovský“ růst. Pohyb ceny akcií společnosti Tesla byl méně vysvětlován zlepšujícími se fundamentálními ukazateli, kde byl více tažen vedením Elona Muska. V portfoliu fondu tvoří společnosti zabývající se umělou inteligencí jedno z nejvýznamnějších témat, ve kterém jsou zastoupeny společnosti zabývající se softwarem a kybernetickou bezpečností.

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:	HU0000732995
Založení:	05/02/2024
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	17 274 135 USD
Čistá hodnota aktiv řady C:	2 190 673 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,156519 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	62,55 %
Mezinárodní akcie	28,82 %
Státní pokladniční poukázky	1,27 %
Hotovost, běžný účet	6,94 %
Pohledávky	1,55 %
Závazky	-1,10 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,01 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	4,93 %
čistá korekční páka	104,64 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

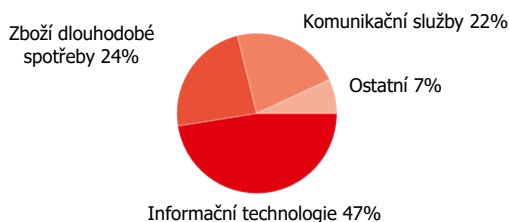
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Níže riziko Vyšší riziko →

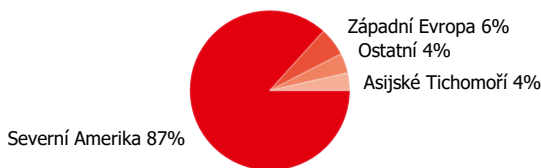
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	15,65 %	
1 měsíc	1,18 %	
3 měsíce	5,76 %	
6 měsíců	7,81 %	

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle země



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 05/02/2024 - 12/31/2024



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	15,73 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	15,73 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	15,73 %
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	8,88 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	8,56 %
Xtrackers MSCI World Communication Services Index UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF	8,07 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	7,21 %
NASDAQ 100 E-MINI Mar25 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	03/21/2025 4,92 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	4,15 %
Lyxor MSCI World Information Technology USD TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF	4,11 %
Alphabet Inc	Akcie	Alphabet Inc	3,78 %
SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF	3,76 %
NVIDIA Corp	Akcie	NVIDIA Corporation	3,75 %

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