

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

Prudké změny v hospodářské politice USA je nadále obtížné předvídat. Ačkoli se dříve vkládaly velké naděje do začátku nového prezidentského období, tato optimistická očekávání se nyní značně snížila, což odráží zhoršení nálady na akciových trzích a opatrnější postoj investorů. V březnu dále zesílily obavy z hospodářského růstu a stále častěji se objevovala slova recese a stagflace, což by pro akciové trhy nebylo příznivé prostředí. Navíc trh udržoval ve stavu velké nejistoty oznámení nových Trumpových celních opatření příslibem na 2. dubna.

Po silné rally v posledních dvou letech se technologickým akciím v prvních třech měsících roku 2025 nedařilo. Vývoj v oblasti čínské umělé inteligence rozvířil náladu investorů a vyvinul tlak na americké technologické giganty, čímž zpochybnil jejich vedoucí postavení v souboji AI. Zvýšená mezinárodní rivalita by mohla utlumit růstové vyhlídky některých společností, ale levnější řešení AI by mohla v dlouhodobém horizontu zvýšit celkovou poptávku. Největší hráči jsou i nadále odhodláni investovat do AI, přičemž ekonomické prognózy naznačují, že do roku 2025 vynaloží na budování této infrastruktury celkem více než 300 miliard dolarů. Podle našeho názoru by však největším rizikem bylo vycouvání z těchto projektů, protože negativní zprávy v této oblasti by mohly dokonce protrhnout „investiční cyklus AI“, což by mohlo znamenat výrazné přeskupení vítězů megatrendu AI. Trend umělé inteligence je ve fondu stále jedním z nejvýznamnějších, ale v posledních měsících jsme také zvýšili váhu společností zabývajících se kybernetickou obranou v portfoliu.

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: | HU0000732938 |
| Založení: | 03/11/2024 |
| Měna: | USD |
| Čistá hodnota aktiv celého fondu: | 16 458 882 USD |
| Čistá hodnota aktiv řady A: | 369 781 USD |
| Čistá hodnota aktiv na jeden list: | 1,027378 USD |

DISTRIBUTOŘI

CIB BANK ZRT, Conseq Investment Management, a.s., Erste Investment Plc., MBH Befektetési Bank Zrt, Raiffeisen Bank cPlc., VIG Investment Fund Management Hungary

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 | 64,17 % |
| Mezinárodní akcie | 27,65 % |
| Státní pokladniční poukázky | 1,38 % |
| Hotovost, běžný účet | 6,80 % |
| Závazky | -0,07 % |
| Pohledávky | 0,04 % |
| Hodnota otevřených derivátových pozic | 0,03 % |
| celkem | 100,00 % |
| Derivátové produkty | 4,72 % |
| čistá korekční páka | 104,58 % |

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

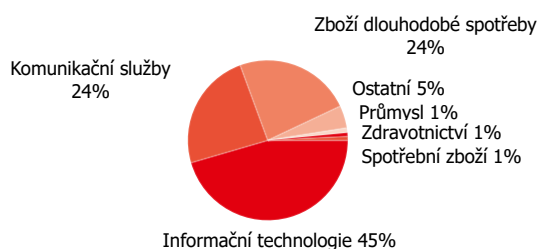
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Nižší riziko Vyšší riziko →

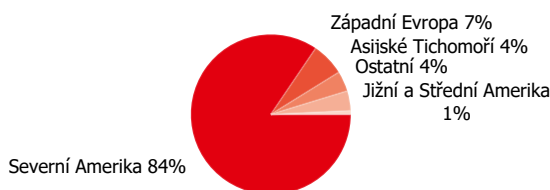
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

| Časový rámec | Výnos (%) | Benchmark |
|--------------------|-----------|-----------|
| YTD | -10,71 % | |
| Od založení (p.a.) | 2,59 % | |
| 1 měsíc | -8,17 % | |
| 3 měsíce | -10,71 % | |

Rozdělení akcií podle odvětví

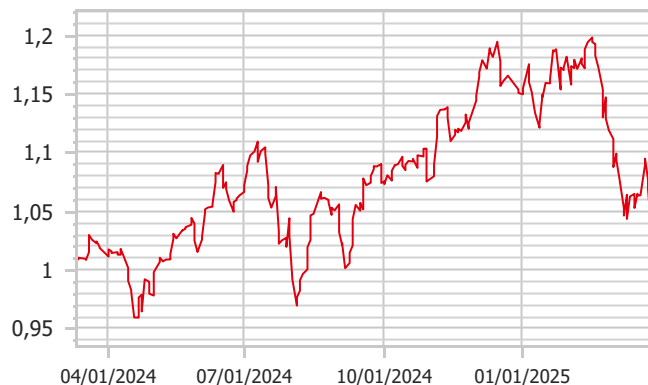


Rozdělení akcií podle zemí



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 03/11/2024 - 03/31/2025



UKAZATELE RIZIK

| | |
|---|-----------|
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku | 19,86 % |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let | 19,34 % |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let | 19,34 % |
| 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 | 9,81 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | Investiční fond | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | 8,69 % |
| Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF | Investiční fond | Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF | 8,06 % |
| SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF | Investiční fond | SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF | 6,63 % |
| NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Buy | derivát | Erste Bef. Hun | 06/20/2025 4,72 % |
| NVIDIA Corp | Akcie | NVIDIA Corporation | 4,56 % |
| SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF | Investiční fond | SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF | 4,14 % |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | Investiční fond | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | 4,04 % |
| Lyxor MSCI World Information Technology USD TR UCITS ETF | Investiční fond | Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF | 3,68 % |
| Invesco NASDAQ-100 Equal Weight UCITS ETF | Investiční fond | Invesco NASDAQ-100 Equal Weigh | 3,52 % |

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 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu