

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem investičního fondu je vytvořit akciový fond, který může těžit z dlouhodobých demografických změn a souvisejících změn spotřebitelských zvyklostí. Fond se snaží dosáhnout dlouhodobého zhodnocení kapitálu investováním do globálních společností, které mohou těžit z růstu a stárnutí populace, sociálních a ekonomických změn spojených se zdravým životním stylem, urbanizací, rozšiřováním vznikající střední třídy a sociálních změn v globální ekonomice a ze změn spotřebních návyků vyvolaných demografickými změnami.

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. Investice jsou realizovány do společností se silnými základními ukazateli, které mají dobrou pozici pro vytváření dlouhodobé hodnoty a konkurenční výhody díky demografickým a sociálním změnám. Trendy související s demografickými a sociálními změnami 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 udržovalo ve stavu velké nejistoty oznámení nových Trumpových celních opatření příslibem na 2. dubna.

V březnu pokračovala defenzivní rotace na akciových trzích, kdy rostly sektory spotřebního zboží a zdravotnictví, ale pokles nyní zasáhl i tyto sektory. V posledních měsících se farmaceutický sektor dostal pod dočasný tlak poté, co Trump oznámil nominaci Roberta F. Kennedyho Jr. na post ministra zdravotnictví, což vyvolalo obavy z přísnější regulace a zásahu vůči výrobcům léčiv. Kennedyho manévrovací prostor se však zdá být omezený, trh uvítal nominaci Martina Makary do čela FDA a Kennedy při slyšení v Senátu nasadil umírněnější tón. Zhodnocení v sektoru zdravotnictví je atraktivní a v letošním roce se očekává silný růst zisků. Dlouhodobý výhled vypadá příznivě, protože stárnoucí populace a rostoucí výdaje na zdravotní péči by mohly zajistit trvalou poptávku, zatímco zaměření na prevenci by mohlo také vytvořit nové příležitosti pro inovativní společnosti.

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:	HU0000733068
Založení:	05/02/2024
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	1 523 684 USD
Čistá hodnota aktiv řady CI:	261 307 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,045226 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	68,86 %
Mezinárodní akcie	26,08 %
Hotovost, běžný účet	5,01 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,09 %
Závazky	-0,08 %
Pohledávky	0,03 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

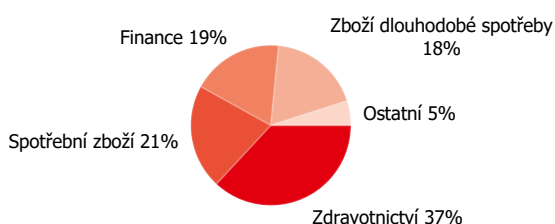
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←—————→
Nižší riziko Vyšší riziko

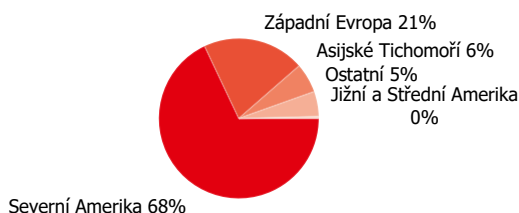
ČISTÝ VÝNOS DOSAŽENÝ SÉRIÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	1,12 %	
Od založení (p.a.)	4,52 %	
1 měsíc	-3,05 %	
3 měsíce	1,12 %	
6 měsíců	-2,71 %	

Rozdělení akcií podle odvětví

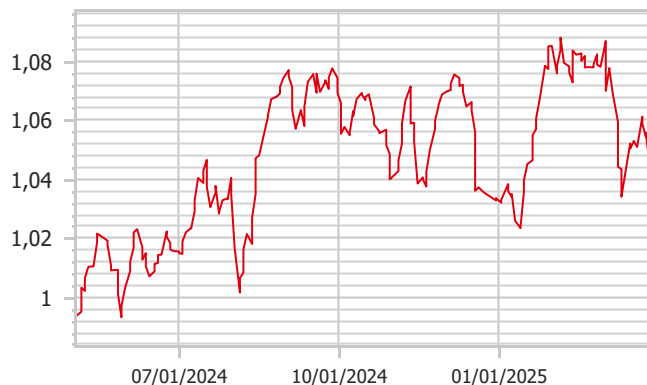


Rozdělení akcií podle zemí



VÝKONNOST SÉRIÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 05/02/2024 - 03/31/2025



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	10,11 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	10,11 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	10,11 %
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 Financials UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	9,23 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	9,11 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,24 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	7,33 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	4,49 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,47 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	4,44 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	4,00 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	3,51 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	Investiční fond	iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF	3,46 %

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 |

