

## 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

V květnu pokračovalo oživení akciových trhů po dubnových oznámeních o celních opatřeních. Ten byl podpořen pozitivními zprávami ohledně cel, negativním postojem, snížením institucionálních váh a také lepšími makroekonomickými údaji a předběžnými zprávami firem. V květnu dostala nový impuls narace umělé inteligence (AI), která byla i nadále hlavním faktorem ovlivňujícím ceny v technologickém sektoru. Růst indexu Nasdaq-100 v květnu dosáhl měsíční úrovně, která nebyla zaznamenána již rok a půl. U indexu S&P 500 byly výsledky za první čtvrtletí výrazně nad očekáváním, americké společnosti dokázaly i nadále vydělávat peníze především v technologickém sektoru, zvláště pozitivní byl růst poptávky po cloudových službách. Podle zpráv společností poptávka po datových centrech nadále rostla, což může podpořit strukturální růst tohoto sektoru. Americké technologické akcie s velkou tržní kapitalizací v prvním čtvrtletí letošního roku překonaly očekávání v míře, jakou jsme neviděli od třetího čtvrtletí roku 2023. Snížování nákladů v souvislosti s adaptací umělé inteligence teprve začíná, což zároveň může pomoci tržbám. V tomto měsíci také reportovala společnost Nvidia, vlajková loď infrastruktury umělé inteligence, která uzavřela čtvrtletí se stabilními finančními výsledky, silnou marží a pozitivním výhledem i přes pokles v Číně. Růst společnosti je i nadále založen na rozvoji generativní AI a budování globální AI infrastruktury, což potvrzují i nedávné velké mezinárodní dohody. Podle Jensena Huang je budování systémů AI teprve v počáteční fázi, objem generovaného obsahu AI se za poslední rok zvýšil desetinásobně a tento trend exponenciálně zrychluje. Trend umělé inteligence je stále jedním z nejvýraznějších témat fondu, ale věříme i společnostem zabývajícím se kybernetickou obranou.

## 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:  | 19 218 437 USD                      |
| Čistá hodnota aktiv řady C:        | 4 997 661 CZK                       |
| Čistá hodnota aktiv na jeden list: | 1,145980 CZK                        |

## DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s.

## STRUKTURA AKTIV FONDU

| Typ prostředku                        | Podíl           |
|---------------------------------------|-----------------|
| Kolektivní cenné papíry               | 62,26 %         |
| Mezinárodní akcie                     | 27,12 %         |
| Státní pokladniční poukázky           | 1,19 %          |
| Hotovost, běžný účet                  | 9,36 %          |
| Pohledávky                            | 0,09 %          |
| Závazky                               | -0,06 %         |
| Hodnota otevřených derivátových pozic | 0,04 %          |
| <b>celkem</b>                         | <b>100,00 %</b> |
| Derivátové produkty                   | 4,44 %          |
| čistá korekční páka                   | 104,43 %        |

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

## NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT

|          |          |        |        |        |        |       |
|----------|----------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 3 měsíce | 6 měsíců | 1 roky | 2 roky | 3 roky | 4 roky | 5 let |
|----------|----------|--------|--------|--------|--------|-------|

## ÚROVEŇ RIZIKA

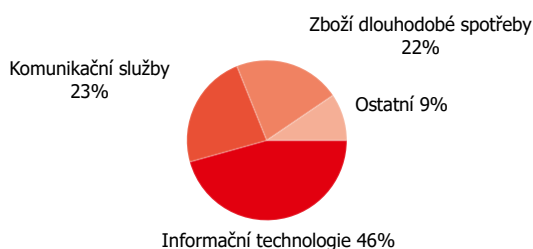
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Nižší riziko Vyšší riziko →

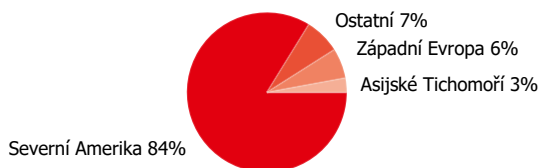
## VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

| Časový rámec       | Výnos (%) | Benchmark |
|--------------------|-----------|-----------|
| YTD                | -0,91 %   |           |
| Od založení (p.a.) | 13,46 %   |           |
| 1 měsíc            | 9,37 %    |           |
| 3 měsíce           | 2,25 %    |           |

## Rozdělení akcií podle odvětví



## Rozdělení akcií podle země



## VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

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



## UKAZATELE RIZIK

|                                                                     |           |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku | 24,78 %   |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let  | 24,16 %   |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let  | 24,16 %   |
| 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 | 9,29 %            |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF                   | Investiční fond | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF          | 8,18 %            |
| Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF                          | Investiční fond | Xtrackers MSCI World Information Tech UCITS ETF    | 7,82 %            |
| SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF            | Investiční fond | SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF   | 6,26 %            |
| NVIDIA Corp                                                 | Akcie           | NVIDIA Corporation                                 | 4,87 %            |
| NASDAQ 100 E-MINI Jun25 Buy                                 | derivát         | Erste Bef. Hun                                     | 06/20/2025 4,45 % |
| SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF            | Investiční fond | SPDR MSCI World Communications Service UCITS ETF   | 3,96 %            |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF                           | Investiční fond | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF                  | 3,88 %            |
| Lyxor MSCI World Information Technology USD TR UCITS ETF    | Investiční fond | Lyxor MSCI World Information Tech USD TR UCITS ETF | 3,60 %            |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF                           | Investiční fond | Nasdaq ETF Funds PLC                               | 3,39 %            |

## 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 Magyarország Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu