

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. Snižování 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:	HU0000733001
Založení:	05/02/2024
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	19 218 437 USD
Čistá hodnota aktiv řady CI:	291 336 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,165345 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	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 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	4,44 %
čistá korekční páka	104,43 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

ÚROVEŇ RIZIKA

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

←

Nižší riziko

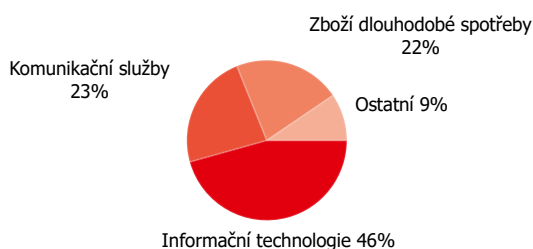
Vyšší riziko

→

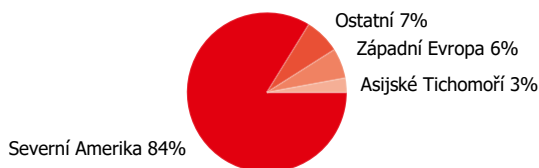
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	-0,01 %	
Od založení (p.a.)	15,23 %	
1 měsíc	9,43 %	
3 měsíce	3,09 %	

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	24,87 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	24,25 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	24,25 %
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 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 Magyarország Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu