

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem Fondu je těžit z globálních megatrendů, které přesahují rámec hospodářských cyklů. Tyto trendy mohou zahrnovat demografické změny (stárnutí společnosti, rozvoj trhů), zvýšení efektivity v důsledku omezených zdrojů (obnovitelné zdroje, energetická účinnost), urbanizaci nebo dokonce technologické inovace. Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména fondů obchodovaných na burze (ETF), akcií a otevřených veřejných investičních fondů. Megatrendy jsou dlouhodobé změny, které mají trvalý dopad na naše sociální a ekonomické prostředí. Fond se snaží podílet na růstu zisku akcií společností, které by mohly být vítězi těchto trendů. Megatrendy 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 usiluje o dlouhodobý růst a má značnou expozici vůči akciovým trhům, doporučuje se rizikovým investorům s dlouhodobým horizontem. Aktiva Fondu jsou vedena v eurech. Fond investuje pouze do investic, u nichž je nákladový poměr nižší než 2,5 %, ale vždy se snaží udržet průměrné poplatkové zatížení podkladových nástrojů kolektivního investování pod 1 %. Fond nemá geografickou specifikaci, tudíž ani typický měnový mix. Cílová měna Fondu je proto stejná jako měna vypořádání referenčního indexu (USD). Vzhledem ke strategii Fondu může Fond investovat také do mnoha aktiv denominovaných v cizích měnách. Fond může zajistit některé nebo všechny své měnové expozice tím, že zaujme forwardové měnové pozice vůči cílové měně, tj. benchmarkové měně vypořádání (USD). Správce Fondu může podle svého uvážení v závislosti na vývoji trhu snížit měnové riziko pozic denominovaných v jiné než cílové měně uzavřením zajišťovacích transakcí. Kromě toho je povoleno používat akciové futures a indexové transakce za účelem efektivní tvorby portfolia fondu.

PŘEHLED TRHU

V červnu pokračoval růst investičního univerza Fondu a oslabování dolaru. Výkon amerického akciového trhu byl minulý měsíc podpořen řadou faktorů. Mezi ně patří příznivé firemní výsledky (Oracle), rostoucí očekávání snižování úrokových sazeb a výhody plynoucí pro růst zisků společností s velkou kapitalizací z oslabení dolaru. Kromě toho nižší realizovaná volatilita podpořila algoritmičké strategie k rozšiřování pozic, pokles cen energií a opětovné zdůraznění dlouhodobého růstového narativu spojeného s umělou inteligencí rovněž přispěly k pozitivní náladě na trhu. Na druhé straně se však jako negativní faktor projevil válečný konflikt mezi Izraelem a Íránem a silná vládní komunikace směřující k obnovení cel. Navzdory tomu dokázal index Nasdaq Composite uzavřít na nových maximech. Významná část sektoru AI infrastruktury opět vykazovala relativní sílu, nicméně naopak došlo k prudkému propadu cen akcií Mastercard a Visa, podle článku WSJ totiž mnoho maloobchodníků plánuje, že je obejdou a vytvoří platební systém založený na stablecoinech, kvůli vysokým poplatkům za karty. Kromě našich investic do umělé inteligence se v tomto měsíci mimořádně dobře dařilo i našim akciím v sektorech těžby uranu, sociálních médií a videoher.

OBEČNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index
Kód ISIN:	HU0000730320
Založení:	10/05/2022
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	71 674 300 EUR
Čistá hodnota aktiv řady C:	137 743 618 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,461639 CZK

DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s.

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	70,17 %
Mezinárodní akcie	21,26 %
Státní pokladniční poukázky	3,60 %
Hotovost, běžný účet	4,60 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,26 %
Pohledávky	0,19 %
Závazky	-0,08 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	6,51 %
čistá korekční páka	106,80 %

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

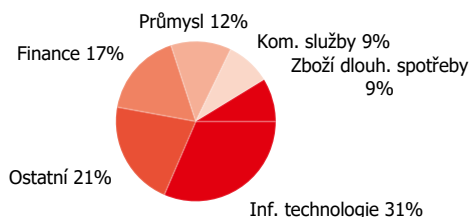
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←
Nižší riziko
Vyšší riziko

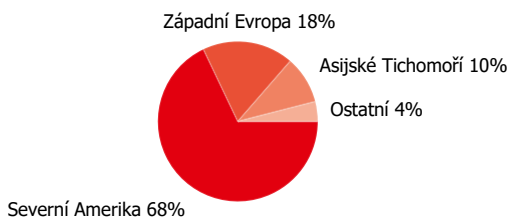
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	9,24 %	9,94 %
Od založení (p.a.)	14,89 %	20,11 %
1 měsíc	4,59 %	4,42 %
3 měsíce	13,67 %	11,42 %
2024	14,77 %	17,49 %
2023	15,80 %	22,20 %

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemi



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 10/05/2022 - 06/30/2025



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	20,49 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	18,95 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	16,21 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	16,21 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
NASDAQ 100 E-MINI Sep25 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	09/19/2025	6,54 %
EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF	Investiční fond	EuroPEstoxx 600 Insurance ETF		5,08 %
Future of Defence UCITS ETF	Investiční fond	Future of Defence UCITS ETF		4,53 %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	Investiční fond	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF		4,14 %
SPDR S&P Insurance ETF	Investiční fond	SPDR S&P Insurance ETF		4,14 %
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF Acc	Investiční fond	First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF		3,93 %
Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF	Investiční fond	Global X U.S. Infrastructure Development ETF		3,84 %
US T-BILL 08/07/25	zero coupon	USA	08/07/2025	3,61 %
Global X Uranium UCITS ETF	Investiční fond	Global X Uranium UCITS ETF		3,47 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF		3,44 %

Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbtv, 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 Magyarorszag Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu