

## 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

Pohyby na americkém kapitálovém trhu byly v srpnu stanoveny především makroekonomickými a politickými zprávami. Zvýšení indexu PCE, který měří výdaje na spotřebu domácností, předpovídá vyšší inflaci. Indexy nákupních manažerů institutu ISM signalizují zpomalení ekonomické aktivity i oslabení trhu práce. Otázkou je, zda Federal Reserve, plnicí roli centrální banky, upřednostní potlačení inflace, nebo rizika na trhu práce. Trh v současné době stanovuje cenu letošních dvou snížení úrokových sazeb, což je v souladu s rétorikou americké administrativy. Propuštění šéfký Úřadu pro statistiku práce USA a odchod guvernérky Fedu Lisy Cookové sice může zvýšit šanci na snížení úrokových sazeb, ale zároveň zpochybňuje integritu amerického institucionálního systému. Hlavní oporou pro akciový trh i nadále zůstávají očekávání snížení úrokových sazeb, zatímco výkonnost skupiny „Velkolepá sedmička“, která sdružuje giganty v oblasti technologií, se opět začíná vzdalovat trhu jako celku. V Evropě zůstává dynamika růstu i nadále otázkou. Zatímco ve Spojených státech zvyšuje výkonnost trhu sektor AI, Evropě podobný tahoun chybí. Automobilový průmysl zatěžuje jednak exportní prostředí, zhoršující se kvůli clům, jednak rostoucí globální konkurence v segmentu elektromobilů. To částečně kompenzují investice do zbrojního průmyslu a infrastruktury. Nadvýkonnost evropských akcií, patrná od začátku roku, se zmírnila, přesto však jejich ocenění zůstává příznivé.

## OBECNÉ 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:  | 75 834 536 EUR                                      |
| Čistá hodnota aktiv řady C:        | 161 514 877 CZK                                     |
| Čistá hodnota aktiv na jeden list: | 1,491127 CZK                                        |

## DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s.

## 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               | 68,54 %         |
| Mezinárodní akcie                     | 22,55 %         |
| Státní pokladniční poukázky           | 3,05 %          |
| Hotovost, běžný účet                  | 6,02 %          |
| Závazky                               | -0,29 %         |
| Pohledávky                            | 0,08 %          |
| Hodnota otevřených derivátových pozic | 0,06 %          |
| <b>celkem</b>                         | <b>100,00 %</b> |
| Derivátové produkty                   | 6,35 %          |
| čistá korekční páka                   | 106,33 %        |

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

## ÚROVEŇ RIZIKA

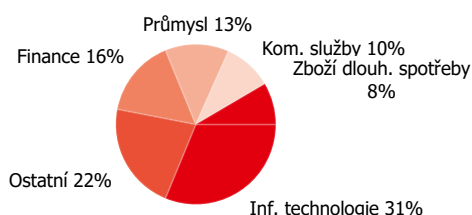
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Nižší riziko → Vyšší riziko

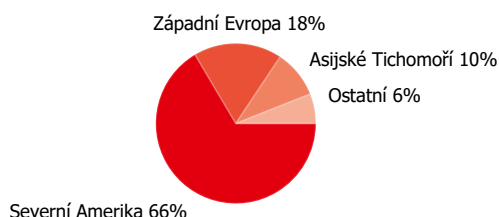
## VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

| Časový rámec       | Výnos (%) | Benchmark |
|--------------------|-----------|-----------|
| YTD                | 11,45 %   | 14,03 %   |
| Od založení (p.a.) | 14,75 %   | 20,33 %   |
| 1 měsíc            | 1,17 %    | 2,40 %    |
| 3 měsíce           | 6,70 %    | 8,30 %    |
| 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 - 08/31/2025



## UKAZATELE RIZIK

|                                                                          |           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku      | 18,83 %   |
| Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku | 17,52 %   |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let       | 15,98 %   |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let       | 15,98 %   |
| 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 6,36 % |
| Future of Defence UCITS ETF                    | Investiční fond | Future of Defence UCITS ETF                  | 5,20 %            |
| EuroPE 600 Stoxx Insurance ETF                 | Investiční fond | EuroPEstoxx 600 Insurance ETF                | 4,81 %            |
| L&G Artificial Intelligence UCITS ETF          | Investiční fond | L&G Artificial Intelligence UCITS ETF        | 4,24 %            |
| Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF       | Investiční fond | Global X U.S. Infrastructure Development ETF | 3,86 %            |
| First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF Acc | Investiční fond | First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF   | 3,60 %            |
| Global X Uranium UCITS ETF                     | Investiční fond | Global X Uranium UCITS ETF                   | 3,51 %            |
| NVIDIA Corp                                    | Akcie           | NVIDIA Corporation                           | 3,51 %            |
| SPDR S&P Insurance ETF                         | Investiční fond | SPDR S&P Insurance ETF                       | 3,38 %            |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF              | Investiční fond | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF            | 3,31 %            |

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