

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

Americké kapitálové trhy i nadále pokračovaly v jízdě na vlně AI, zatímco Fed podle očekávání provedl poslední letošní snížení úrokových sazeb a zastavil kvantitativní zpřísňování, čímž do systému napumpoval další likviditu. Naopak defenzivnější sektory opět nedokázaly vzrůst v takové míře. Na začátku měsíce byl po zprávách o dohodách o cenových slevách s velkými farmaceutickými společnostmi v USA výrazně silný sektor zdravotnictví – tím se podařilo odvrátit horší scénáře. Americká vláda zahájila vyšetřování kvůli obrovským rozdílům mezi cenami léků v zahraničí a v USA, jehož cílem je tyto rozdíly vyrovnat a přimět dotčené společnosti ke snížení cen v USA, případně pomocí cel (kdo nesníží ceny, bude platit vyšší clo na své výrobky vyrobené v zahraničí). Dále jsme zvýšili expozici Fondu ve zdravotnickém sektoru kvůli příznivějšímu vývoji a levnějším cenám. Domníváme se, že zdravotnické akcie mohou být z hlediska diverzifikace dobrým řešením pro investory na dnešním velmi silném americkém akciovém trhu, kde sedm akcií s největší tržní kapitalizací (tzv. „Magnificent 7“: Nvidia, Microsoft, Apple, Amazon, Alphabet (Google), Meta Platforms a Tesla) tvoří již téměř 35% indexu.

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:	HU0000733019
Založení:	03/11/2024
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	1 704 392 USD
Čistá hodnota aktiv řady A:	117 834 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,086455 USD

DISTRIBUTOŘI

CIB BANK ZRT, Conseq Investment Management, a.s., Erste Investment Plc., MBH Befektetési Bank Zrt, Raiffeisen Bank cPlc., SPB Befektetési Zrt., VIG Investment Fund Management Hungary

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	71,89 %
Mezinárodní akcie	26,18 %
Hotovost, běžný účet	2,01 %
Závazky	-0,09 %
Pohledávky	0,02 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,00 %
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

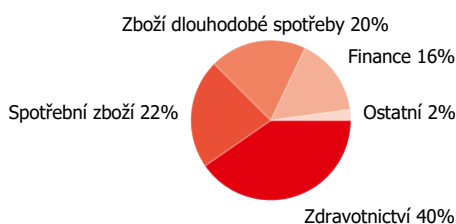
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Nižší riziko Vyšší riziko →

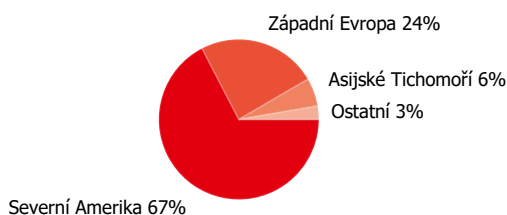
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	6,04 %	
Od založení (p.a.)	5,19 %	
1 měsíc	0,99 %	
3 měsíce	4,47 %	

Rozdělení akcií podle odvětví

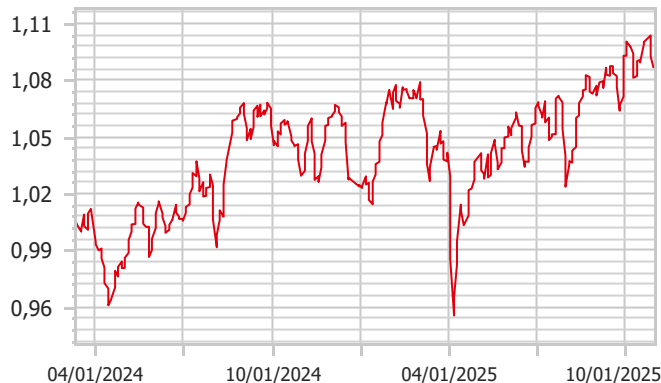


Rozdělení akcií podle země



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 03/11/2024 - 10/31/2025



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	14,79 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	13,05 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	13,05 %
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 Health Care UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	8,97 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,17 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	7,40 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	7,24 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,56 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	4,25 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	4,19 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	4,09 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	3,97 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	3,84 %

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 | www.vigam.hu