

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

Během září se ve Spojených státech opět dostal do popředí scénář "měkkého" ekonomického přistání. Negativnější data z trhu práce a maloobchodu, než se očekávalo, potvrdila očekávání trhu ohledně snížení úrokových sazeb, zatímco dezinflační data dala Fedu zelenou k tomu, aby bez větší paniky znovu zahájil cyklus snižování sazeb. Inflační dopad Trumpových cel se prozatím neprojevil, a tak Fed mohl toto riziko „přehlédnout“. Zpomalující růst, zmírňující se inflační tlaky a volnější monetární politika společně vytvořily příznivou půdu pro rozšíření burzovní rally a s blížícím se koncem roku připravily půdu pro rotaci do dříve zaostávajících sektorů. V září defenzivní sektory ještě relativně zaostávaly za trhem, nicméně ke konci měsíce se v sektoru zdravotnictví rozběhl významný růst. Dříve Donald Trump oznámil, že uvalí 100% cla na dovážené značkové a patentované léky. Zpočátku se trhy připravovaly na nejhorší. Ale jakmile byly zveřejněny detaily, ukázalo se, že největší američtí aktéři, jako jsou Pfizer, Merck, Lilly a J&J, jsou z velké části chráněni díky své významné domácí produkci. Navíc společnost Pfizer uzavřela s vládou významnou dohodu o snížení cen pro Medicaid výměnou za osvobození od cel. To zmírnilo obavy z regulace a vyslalo silný signál, že by i jiné společnosti mohly uzavřít podobné dohody, což dodalo trhu důvěru, že sektor má před sebou schůdnou cestu. V současné době je přibližně 40 % investic Fondu v sektoru zdravotnictví, takže jakýkoli další pozitivní obrát v tomto sektoru může mít zásadní dopad i na kurz Fondu.

OBECE NÉ 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:	1 658 251 USD
Čistá hodnota aktiv řady A:	107 886 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,075780 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	72,62 %
Mezinárodní akcie	26,01 %
Hotovost, běžný účet	1,25 %
Pohledávky	0,13 %
Závazky	-0,06 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,06 %
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

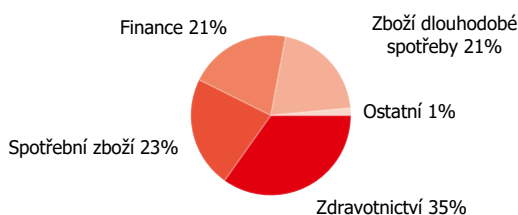
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←
Nižší riziko
Vyšší riziko →

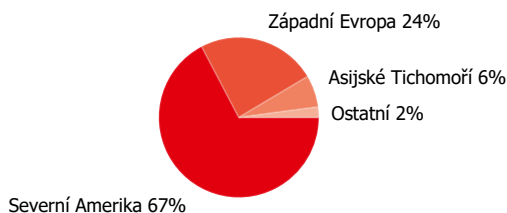
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	5,00 %	
Od založení (p.a.)	4,81 %	
1 měsíc	0,25 %	
3 měsíce	1,77 %	

Rozdělení akcií podle odvětví

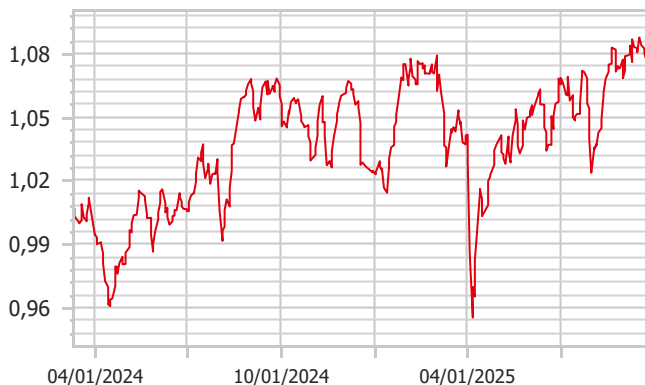


Rozdělení akcií podle zemi



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 03/11/2024 - 09/30/2025



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	14,42 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	13,01 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	13,01 %
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 Financials UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	9,83 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	8,87 %
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,50 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	8,30 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	Investiční fond	Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,76 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	4,19 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USD	4,13 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	Investiční fond	Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUR	4,07 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	3,99 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	Investiční fond	iShares MSCI World Consumer Stapl Sector UCITS ETF	3,79 %

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 Magyarorszag Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu