

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 zpříšňování, 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.

OBEČNÉ 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:	HU0000733068
Založení:	05/02/2024
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	1 704 392 USD
Čistá hodnota aktiv řady CI:	273 888 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,095553 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	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

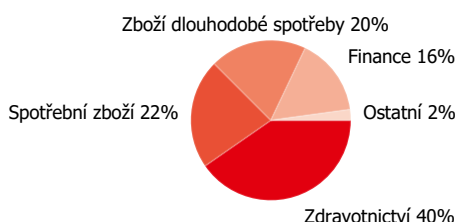
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Nižší riziko Vyšší riziko →

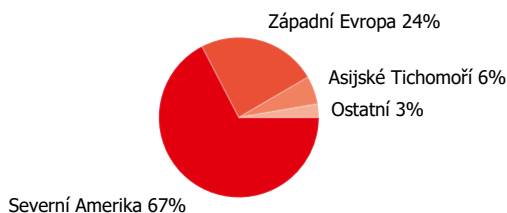
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	5,99 %	
Od založení (p.a.)	6,28 %	
1 měsíc	1,15 %	
3 měsíce	4,65 %	

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemi



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 05/02/2024 - 10/31/2025



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	14,72 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	13,29 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	13,29 %
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