

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

V červnu zaznamenaly defenzivní pilíře portfolia fondu silný měsíc. Zdravotnický sektor byl v červnu nejvýkonnějším segmentem trhu a výrazně kladného zhodnocení dosáhl také finanční sektor, zatímco širší akciový trh zakončil měsíc v mírně záporných hodnotách. Defenzivní sektory sehrály během technologiemi vyvolané volatility na konci měsíce stabilizační roli, což bylo pro nastavení portfolia fondu příznivé. Ve zdravotnickém sektoru, který tvoří největší část portfolia fondu, podpořil pozitivní sentiment významný regulatorní katalyzátor. Program Medicare oznámil spuštění iniciativy GLP-1 Bridge, která by mohla poprvé otevřít cestu k úhradě léků na léčbu obezity v rámci systému Medicare. Toto opatření může podpořit růst celého trhu s touto léčbou a mělo pozitivní dopad na celý sektor. Přední společnosti v tomto segmentu na tuto zprávu během měsíce reagovaly příznivým růstem svých akcií. Ocenění sektoru se ve srovnání se širším trhem i nadále pohybovalo pod svým historickým průměrem. Luxusní sektor může patřit mezi přímé příjemce geopolitického uklidnění. Oznámení rámcové dohody mezi Spojenými státy a Íránem spolu s vyhlídkou na znovuotevření Hormuzského průlivu přineslo výrazné oživení předních evropských titulů, které během jediného obchodního dne posílily přibližně o 5 %. Blízký východ patřil mezi nejrychleji rostoucí trhy tohoto odvětví, proto bude krátkodobé oživení pravděpodobně záviset na tom, zda příměří vydrží. Finanční sektor zakončil měsíc v kladných číslech, zatímco sektor zboží každodenní spotřeby v období zvýšené volatility potvrdil svou roli defenzivního útočiště a dosáhl mírně kladného výnosu. V průběhu měsíce jsme v rámci zdravotnického sektoru upravili alokaci portfolia a část expozice vůči tradičním zdravotnickým společnostem jsme přesunuli do biotechnologií, kde jsme vybudovali významnější pozici.

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:	HU0000733068
Založení:	05/02/2024
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	1 720 112 USD
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-I:	286 889 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,147556 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	66,63 %
Mezinárodní akcie	31,57 %
Hotovost, běžný účet	6,85 %
Závazky	-4,99 %
Pohledávky	0,06 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,12 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT



ÚROVEŇ RIZIKA

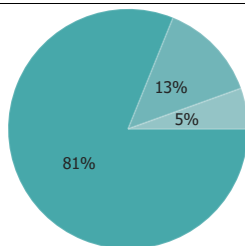


VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	0,77 %	
Od založení (p.a.)	6,58 %	
1 měsíc	2,06 %	
3 měsíce	7,41 %	
2025	7,75 %	

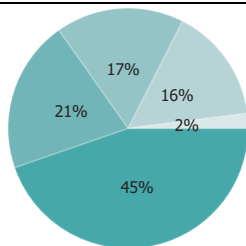
Rozdělení podle měny

- 81% USD
- 13% EUR
- 5% Jiné



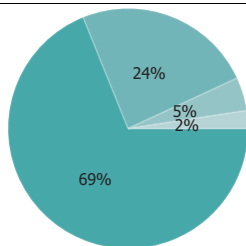
Rozdělení akcií podle odvětví

- 45% Zdravotnictví
- 21% Spotřební zboží
- 17% Zboží dlouhodobé spotřeby
- 16% Finance
- 2% Ostatní

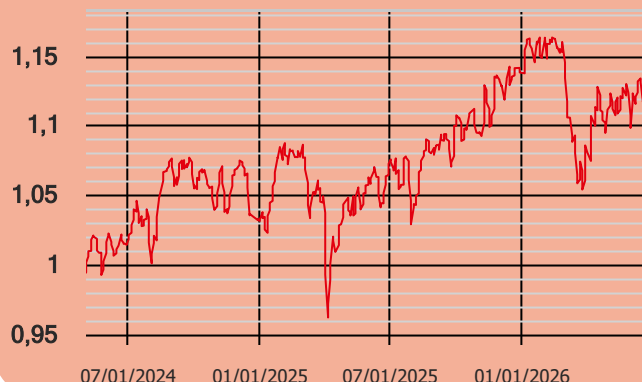


Rozdělení akcií podle zemí

- 69% Severní Amerika
- 24% Západní Evropa
- 5% Asijské Tichomoří
- 2% Ostatní



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG AKCIOVÝ ESG FOND SOCIÁLNÍCH TRENDŮ CZKh-I série CZK

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	10,87 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	12,55 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	12,55 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku

Xtrackers MSCI World Consumer ETF	8,02 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	6,60 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	6,03 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	5,92 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUF	5,73 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USI	5,72 %
Ishares Nasdaq Biotechnology ETF	5,14 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,83 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	4,23 %
AMAZON COM INC	3,10 %

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