

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

Mezi oblastí, na které se Fond v červenci zaměřil, patřily společnosti, které těží z technologické korekce. Značná část kapitálu, který otekla ze segmentů s expozicí vůči AI, směřovala do defenzivních a hodnotově orientovaných sektorů, v důsledku čehož americký index s rovnoměrným vážením zaznamenal ve srovnání s technologicky orientovanými indexy nejlepší relativní měsíční výsledek v historii, zatímco finanční sektor zaznamenal nárůst o 6,2% a dosáhl tak svého nejlepšího měsíčního výsledku od ledna 2025. Defenzivní pozice, které v uplynulých měsících pravidelně zaostávaly, tak v červenci konečně přispěly k zisku portfolia. Ve zdravotnictví, které představuje největší tematickou oblast Fondu, došlo k významné události. 1. července byl spuštěn program Medicare GLP-1 Bridge, který poprvé v historii programu Medicare poskytuje úhradu za léky určené výslovně k léčbě obezity: oprávnění příjemci mají k těmto přípravkům přístup za měsíční spoluúcast ve výši 50 dolarů a program zajišťuje úhradu nákladů z pojištění pro přibližně 20 milionů Američanů. To by mohlo přispět k rozšíření celkového trhu s léčivými, z čehož by mohly těžit oba přední výrobci léčiv na úrovni celého odvětví. Finanční sektor patřil k segmentům, které v tomto měsíci dosáhly nejlepších výsledků. Růst výnosů z dlouhodobých dluhopisů podpořil úrokové marže a velké banky v polovině července hlásily intenzivní aktivitu na kapitálovém trhu. Ze zpráv vyplynulo, že příjmy předních investičních bank z poradenských služeb a emisí rychle rostly. Návrat nových emisí na burzu se přímo odráží ve výsledcích tohoto odvětví. V průběhu tohoto měsíce jsme otevřeli menší pozici v ETF, který v rámci zdravotnického sektoru drží akcie biotechnologických společností.

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:	1 825 995 USD
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-I:	292 630 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,170520 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	65,87 %
Mezinárodní akcie	30,45 %
Hotovost, běžný účet	3,76 %
Závazky	-0,07 %
Pohledávky	0,03 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,05 %
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

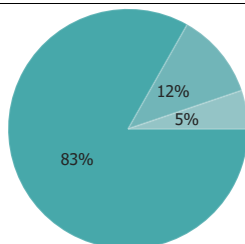


VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	2,78 %	
Od založení (p.a.)	7,26 %	
1 měsíc	2,00 %	
3 měsíce	5,26 %	
2025	10,18 %	

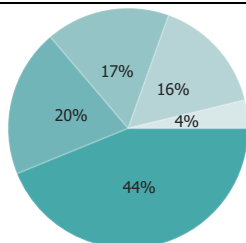
Rozdělení podle měny

- 83% USD
- 12% EUR
- 5% Jiné



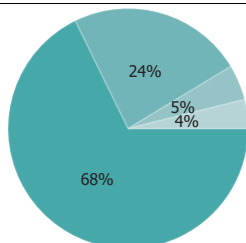
Rozdělení akcií podle odvětví

- 44% Zdravotnictví
- 20% Spotřební zboží
- 17% Zboží dlouhodobé spotřeby
- 16% Finance
- 4% Ostatní

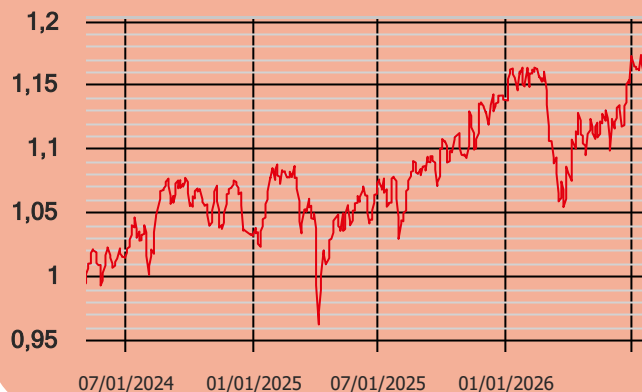


Rozdělení akcií podle zemí

- 68% Severní Amerika
- 24% Západní Evropa
- 5% Asijské Tichomoří
- 4% 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	10,72 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	12,42 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	12,42 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku

Xtrackers MSCI World Consumer ETF	7,74 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	6,30 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	6,04 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	5,67 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USI	5,45 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,84 %
Ishares Nasdaq Biotechnology ETF	4,75 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	4,13 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUF	4,05 %
AMAZON COM INC	3,33 %

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 | alapkezero@am.vig | www.vigam.hu