

VIG Opportunity Developed Markets Equity Investment Fund

C série CZK

MĚSÍČNÍ zpráva - 2025. SRPEN (datum vytvoření: 08/31/2025)



INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je profitovat z výnosů z investic na světových akciových trzích díky cenám akcií a příjmům z dividend.

Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména fondů ETF obchodovaných na burze a akcií. Jeho cílem je kromě zohlednění makroekonomického prostředí investičních trhů také sestavení dlouhodobého investičního portfolia založeného především na fundamentální analýze.

Fond má stanoven benchmark, nicméně v případě pozitivního vývoje jednotlivých akcií nebo určitých dílčích trhů správce Fondu má možnost se odchýlit od referenčního indexu v souladu s investiční politikou v rozsahu odpovídajícím investiční politice (a s přísným zohledněním rizik). Vzhledem k tomu, že Fond má značnou expozici vůči akciovým trhům, doporučuje se rizikovým investorům s dlouhodobým horizontem. Pro zajištění likvidity Fond může rovněž nakupovat domácí a mezinárodní dluhopisy, uzavírat smlouvy o vkladech a zpětném odkupu a může využívat deriváty k zajištění měnového rizika.

Správce Fondu minimalizuje měnové riziko aktuální sériei Fondu vůči cílové měně Fondu prostřednictvím měnových futures alokovaných pouze na tuto sérii. Správce fondu se zavazuje udržovat míru krytí v rozsahu 90 % až 110 % hodnoty aktiv příslušné série, což se považuje za efektivní krytí.

PŘEHLED TRHU

Pohyby na americkém kapitálovém trhu byly v srpnu stanoveny především makroekonomickými a politickými zprávami. Zvýšení indexu PCE, který měří výdaje na spotřebu domácností, předpovídá vyšší inflaci. Indexy nákupních manažerů institutu ISM signalizují zpomalení ekonomické aktivity i oslabení trhu práce. Otázkou je, zda Federal Reserve, plnicí roli centrální banky, upřednostní potlačení inflace, nebo rizika na trhu práce.

Trh v současné době stanovuje cenu letošních dvou snížení úrokových sazeb, což je v souladu s rétorikou americké administrativy. Propuštění šéfký Úřadu pro statistiku práce USA a odchod guvernérky Fedu Lisy Cookové sice může zvýšit šanci na snížení úrokových sazeb, ale zároveň zpochybňuje integritu amerického institucionálního systému. Hlavní oporou pro akciový trh i nadále zůstávají očekávání snížení úrokových sazeb, zatímco výkonnost skupiny „Velkoplá sedmička“, která sdružuje giganty v oblasti technologií, se opět začíná vzdalovat trhu jako celku.

V Evropě zůstává dynamika růstu i nadále otázkou. Zatímco ve Spojených státech zvyšuje výkonnost trhu sektor AI, Evropě podobný tahoun chybí. Automobilový průmysl zatěžuje jednak exportní prostředí, zhoršující se kvůli clům, jednak rostoucí globální konkurence v segmentu elektromobilů. To částečně kompenzují investice do zbrojního průmyslu a infrastruktury. Nadvýkonnost evropských akcií, patrná od začátku roku, se zmírnila, přesto však jejich ocenění zůstává příznivé.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Erste Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% MSCI World Net Total Return USD Index
Kód ISIN:	HU0000736251
Založení:	08/11/2025
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	64 385 700 088 HUF
Čistá hodnota aktiv řady C:	605 233 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,008722 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	75,33 %
Státní pokladniční poukázky	19,64 %
Mezinárodní akcie	0,07 %
Hotovost, běžný účet	5,29 %
Závazky	-0,35 %
Pohledávky	0,03 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,00 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	25,15 %
čistá korekční páka	124,79 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

US T-BILL 10/02/25 (USA)

SPDR MSCI World UCITS ETF

ÚROVEŇ RIZIKA

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

← Nižší riziko Vyšší riziko →

VIG Opportunity Developed Markets Equity Investment Fund

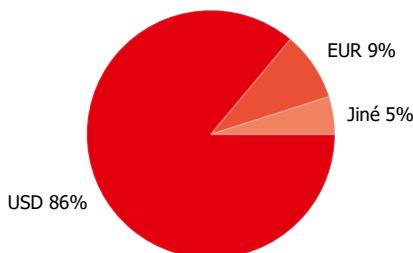
C série CZK MĚSÍČNÍ zpráva - 2025. SRPEN (datum vytvoření: 08/31/2025)



VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

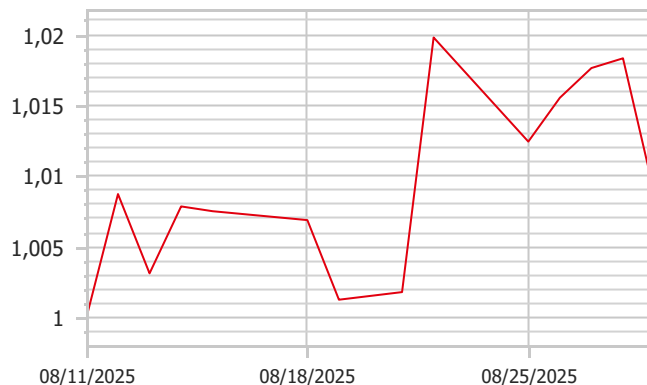
Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
Od založení (p.a.)	0,87 %	1,61 %
1 měsíc		1,61 %
3 měsíce		1,61 %

Rozdělení podle měny



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 08/11/2025 - 08/31/2025



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	0,99 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	1,34 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	0,99 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	0,99 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,02 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,02 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
US T-BILL 10/02/25	zero coupon	USA	10/02/2025	19,66 %
S&P500 EMINI FUT Sep25 Buy	derivát	Erste Bef. Hun	09/19/2025	18,28 %
SPDR MSCI World UCITS ETF	Investiční fond	SPDR MSCI World UCITS ETF		13,13 %
Invesco MSCI World UCITS ETF	Investiční fond	Invesco MSCI World UCITS ETF		9,29 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	Investiční fond	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF		8,66 %
iShares Core MSCI World UCITS	Investiční fond	iShares Core MSCI World UCITS ETF		8,22 %
iShares MSCI World ETF USD	Investiční fond	iShares MSCI World ETF		4,89 %
Xtrackers MSCI World USD UCITS ETF	Investiční fond	Xtrackers MSCI World UCITS ETF		4,64 %
iShares MSCI World UCITS ETF	Investiční fond	iShares MSCI World UCITS ETF		4,59 %
Amundi MSCI World II UCITS ETF	Investiční fond	AMUNDI MSCI WORLD II UCITS ETF		4,43 %

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