

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je zajistit zhodnocení kapitálu a vyšší výnos než české bankovní vklady a krátkodobé dluhopisy po dobu jednoho až dvou let. Správce Fondu vybírá prvky portfolia v souladu s výše uvedenými zásadami. Investiční rozhodnutí jsou realizována s využitím nástrojů fundamentální i technické analýzy a s přihlédnutím k naladění investorů na trzích. Fond investuje svůj kapitál především do diskontovaných státních pokladničních poukázek, státních dluhopisů, kvazistátních podnikových dluhopisů vydaných českým státem nebo do dluhopisových či depozitních nástrojů vydaných Českou národní bankou, Evropskou centrální bankou nebo centrální bankou jiného členského státu EU. Portfolio může obsahovat v omezené míře státní cenné papíry, dluhopisy se státní zárukou a podnikové dluhopisy (včetně dluhopisů vydaných finančními institucemi) a hypoteční zástavní listy s úvěrovým ratingem alespoň investičního stupně. Investice mohou být prováděny v českých korunách nebo v omezené míře v jiných měnách. V případě aktiv denominovaných v jiné měně než CZK bude Správce usilovat o zajištění celého měnového rizika (mezi měnovou expozicí derivátu a měnovou expozicí zajišťovaného aktiva nesmí být rozdíl větší než 5 %). Fond může uzavírat smlouvy o vkladu a zpětném odkupu, může v omezené míře investovat do cenných papírů kolektivního investování a může také využívat deriváty (pro účely zajištění nebo efektivní tvorby portfolia). Průměrná modifikovaná doba trvání portfolia Fondu nesmí překročit 2,5 roku.

PŘEHLED TRHU

V České republice byla zářijová inflace pod očekáváním trhu, kdy Český statistický úřad naměřil meziroční růst cen o 2,3 % rok/rok. Na zářijovém zasedání o úrokových sazbách nezměnila Bankovní rada základní úrokovou sazbu, která tak zůstává na 3,5 %. Komunikace zůstala přísná, jelikož bylo usouzeno, že inflační rizika v ekonomice jsou stále vysoká. Problémem je zejména struktura inflace, jak služby, tak i potraviny vykazují vysoký meziroční růst cen. Silnější růst mezd i nadále představuje vzestupný trend rizika na inflační trajektorii. V září již trhy reagovali na výsledek říjnových parlamentních voleb – podle průzkumů veřejného mínění mohla převzít vedení strana ANO vedená Andrejem Babišem, a tak kvůli očekávané fiskální expanzi, vzrostly české výnosy. U jednoleté splatnosti vzrostly výnosy dluhopisů o 8 bazických bodů a u tříleté splatnosti o 10 bazických bodů.

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:	HU0000731799
Založení:	07/03/2023
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	84 844 730 CZK
Čistá hodnota aktiv řady I:	25 365 766 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,093352 CZK

DISTRIBUTOŘI

Conseq Investment Management, a.s., 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
Státní dluhopisy	94,06 %
Hotovost, běžný účet	6,83 %
Závazky	-0,96 %
Pohledávky	0,09 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

CZGB 2026/06/26 1% (Česká republika)

CZGB 2026/02/26 6% (Česká republika)

CZGB 2027/02/10 0,25% (Česká republika)

ÚROVEŇ RIZIKA

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

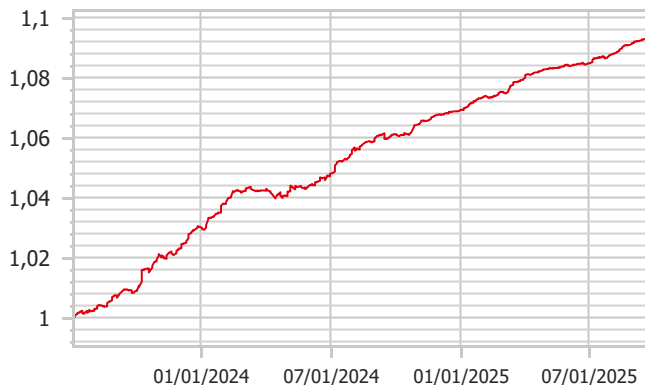
← Nižší riziko Vyšší riziko →

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	2,28 %	
Od založení (p.a.)	4,06 %	
1 měsíc	0,21 %	
3 měsíce	0,80 %	
2024	3,73 %	

VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 07/03/2023 - 09/30/2025



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	0,43 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	0,77 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	0,77 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,93 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,99 roku
Yield to maturity	3,36 %

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
CZGB 2026/06/26 1%	úročené	Česká republika	06/26/2026	28,35 %
CZGB 2026/02/26 6%	úročené	Česká republika	02/26/2026	28,10 %
CZGB 2027/02/10 0,25%	úročené	Česká republika	02/10/2027	26,17 %
CZGB 2028/08 2,5%	úročené	Česká republika	08/25/2028	7,08 %
CZGB Float 11/19/27	úročené	Česká republika	11/19/2027	2,38 %
CZGB 2028/12/12 5,5%	úročené	Česká republika	12/12/2028	1,55 %

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 Kľíčovými 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