

VIG Active Beta Flexible Allocation Fund

CZKh-RP série MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. LEDEN (datum vytvoření: 01/31/2026)
CZK

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je vytvořit investiční portfolio, které se snaží dosáhnout kapitálového růstu prostřednictvím aktivní správy portfolia a investuje převážně do amerických a evropských společností. Investiční portfolio se proto skládá z akcií na rozvinutých trzích, převážně z cenných papírů vydaných americkými a evropskými společnostmi a z krátkodobých státních dluhopisů na rozvinutých trzích. Fond uplatňuje aktivní politiku alokace aktiv. Pokud správce fondu považuje podmínky na kapitálovém trhu za nepříznivé, sníží expozici vůči akciím úplně, aby ochránil kapitál. Pokud se podmínky na kapitálovém trhu jeví jako ideální pro přijetí akciové expozice, Správce Fondu investuje aktiva Fondu plně do akcií. V průměru za celý tržní cyklus bude portfolio spravovat akciovou alokaci ve výši přibližně 70 %. Investiční prostředí Fondu se skládá z akcií a dluhopisů rozvinutých zemí a peněžních trhů. Pro potřeby distribuce hodlá Fond držet likviditu v bankovních vkladech nebo krátkodobých státních cenných papírech rozvinutých trhů. Fond má zpravidla v úmyslu držet ty akcie z investičního portfolia, které jsou považovány za nejoblíbenější mezi obchodními partnery, zaměstnanci a investory. Správce Fondu může v případě přerušení rostoucího trendu snížit akciovou expozici nebo dokonce zcela omezit akciové portfolio. V takové situaci bude Fond ve svém portfoliu držet především nástroje peněžního trhu v cizích měnách. V případě rostoucího tržního trendu a zvyšujícího se globálního rizikového potenciálu bude Fond investovat do akcií na vyspělých trzích, jak je uvedeno výše. Fond investuje nejméně 80 % do aktiv vydaných a obchodovaných mimo Maďarsko.

PŘEHLED TRHU

Ve Spojených státech podpořily ochotu investorů podstupovat riziko nízká míra nezaměstnanosti, mírnější údaje o jádrové inflaci a příznivé zprávy ze sektoru polovodičů. Akciové trhy dosáhly nových historických maxim, nicméně nové informace týkající se cel a návrhy zpřísnění regulace bankovního sektoru opět vedly k nárůstu volatility. Plány Spojených států ve vztahu k Grónsku vyvolaly napětí v transatlantických vztazích a vyvíjely tlak na americký dolar. Ke konci měsíce trhy interpretovaly nominaci Kevina Warsha prezidentem Trumpem do čela Fedu jako krok příznivý pro americký dolar, což vedlo k prudkému obratu cen drahých kovů. Energetické trhy zůstaly nadále volatilní v důsledku vývoje kolem Íránu a Venezuely. Celkově byl měsíc pro akcie kolísavý, avšak mírně pozitivní, přičemž jej charakterizovala výrazná sektorová rotace mezi velkokapitalizačními technologickými, cyklickými a finančními společnostmi. V Evropě růst transatlantického geopolitického napětí a pokračující válka na Ukrajině tlumily investorský sentiment. Události související s Grónskem vedly k nárůstu volatility, nicméně Fond zachoval svou základní alokaci do amerických a evropských růstových akcií.

OBEČNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Erste Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	70% MSCI World Net Total Return EUR Index + 30% BBG Euro Tre Bills Index TR Index Value Unh EUR
Kód ISIN:	HU0000734595
Založení:	07/07/2025
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	11 143 714 374 HUF
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-RP:	4 426 815 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,113046 CZK

DISTRIBUTOŘI

ALLFUNDS Bank S.A, Conseq Investment Management, a.s., European Investment Centre, o.c.p., a. s.

NAVROVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT

3 měsíce	6 měsíců	1 roky	2 roky	3 roky	4 roky	5 let
----------	----------	--------	--------	--------	--------	-------

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Mezinárodní akcie	71,53 %
Státní pokladniční poukázky	14,19 %
Kolektivní cenné papíry	0,73 %
Hotovost, běžný účet	12,76 %
Pohledávky	2,48 %
Závazky	-1,65 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,04 %
celkem	100,00 %
Derivátové produkty	13,63 %
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 →

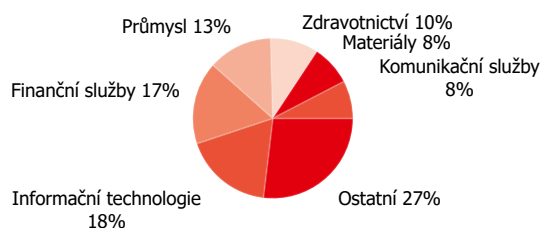
VIG Active Beta Flexible Allocation Fund

CZKh-RP série MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. LEDEN (datum vytvoření: 01/31/2026)
CZK

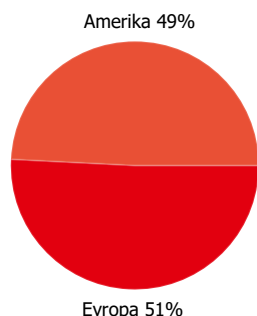
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	5,70 %	0,85 %
Od založení (p.a.)	11,30 %	9,21 %
1 měsíc	5,70 %	0,85 %
3 měsíce	7,19 %	0,77 %
6 měsíců	8,76 %	6,36 %

Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 07/07/2025 - 01/31/2026



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	7,12 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	3,53 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	7,12 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	7,12 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,02 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,02 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	Typ	Partner / vydavatel	Platnost	
BTF 0 03/25/26	zero coupon	Francouzská republika	03/25/2026	8,54 %
US T-BILL 03/12/26	zero coupon	USA	03/12/2026	5,73 %
Saab AB	Akcie	Saab AB		3,30 %
Seagate Technology Holdings PLC	Akcie	Seagate Technology Holdings PLC		2,80 %
Rheinmetall AG	Akcie	Rheinmetall AG		2,69 %
Micron Technology Inc	Akcie	Micron Technology Inc		2,67 %
BAYER	Akcie	Bayer AG		2,63 %
WESTERN DIGITAL CORP.	Akcie	Western Digital Corporation		2,62 %
Lam Research Corp New	Akcie	Lam Research Corp		2,44 %
ArcelorMittal SA	Akcie	ArcelorMittal SA		2,40 %

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