

VIG Akciový ESG fond inovativních trendů



ASSET MANAGEMENT
HUNGARY

CZKh-I série
CZK

MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. KVĚTEN (datum vytvoření: 05/31/2026)

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem investičního fondu je vytvořit akciový fond, který se snaží těžit z inovací v různých odvětvích. Fond se snaží dosáhnout dlouhodobého kapitálového růstu investováním do globálních společností, které stojí v čele převratných technologií, a mohou tak hrát vedoucí roli ve svých odvětvích. Převratné technologie se týkají inovací nebo vývoje, které významně mění nebo narušují stávající odvětví, obchodní modely, produkty nebo služby. 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. Investuje se do podniků se silnými základy a schopností vytvářet dlouhodobou hodnotu a konkurenční výhodu prostřednictvím inovací. Trendy související s technologickými inovacemi 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 klíčových oblastech Fondu panovaly v květnu mimořádně příznivé tržní podmínky, což se jasně odrazilo i v jeho výkonnosti. Ochota podstupovat riziko u růstových akcií dále posílila. Sektor polovodičů se i nadále řadil mezi nejvýkonnější; index sledující tento sektor od začátku roku vzrostl o více než 65% a v průběhu měsíce opakovaně překonával své historické maxima. Zlom měsíce nastal v softwarovém odvětví. Vzhledem k rostoucí popularitě autonomních agentů umělé inteligence a obavám ohledně tradičního obchodního modelu softwaru se tento sektor, který dlouho zaostával, prudce vzpamatoval. Tento segment v květnu vzrostl přibližně o 21%, což byl jeho nejlepší měsíční výsledek od října 2001, a na konci měsíce se již nacházel zhruba o 35% nad dubnovým minimem. Je však třeba zmínit, že k nejprudšímu oživení dochází často právě na klesajících trzích, takže krátkodobé oživení softwarových společností ještě neznamená, že se trh zcela obrátil. Vnitřní rozdíly v rámci tohoto odvětví nahrály subjektům působícím v oblasti kybernetické bezpečnosti a těm, kteří prokázali schopnost úspěšně přejít na cenový model založený výhradně na objemu provozu. I na straně čipů lze pozorovat zajímavé vnitřní rozložení. Akcie společnosti Nvidia, která je lídrem na trhu, si od začátku roku vedly spíše mírně a vzrostly pouze o 12%, zatímco širší segment infrastruktury zaznamenal několikrát vyšší nárůst. To může naznačovat, že přínosy vlny investic do umělé inteligence se rozšiřují do stále širších částí dodavatelského řetězce. Na samém konci měsíce společnost Nvidia opět vnesla do tohoto odvětví nový impuls představením nového procesoru určeného pro osobní počítače. Z hlediska výhledu do budoucna je důležitým vývojem tohoto měsíce skutečnost, že společnosti Anthropic a OpenAI, které dosud působily pouze na soukromém trhu, zahájily přípravy na vstup na veřejnou burzu. Konsolidovaná vesmírná společnost Elona Muska, SpaceX, již předložila svůj předběžný informační dokument. Tyto novinky mohou otevřít nové možnosti přímých investic do společností zaměřených výhradně na umělou inteligenci. V průběhu měsíce jsme v rámci fondu navýšili naši expozici vůči technologickému indexu Nasdaq 100 a využili tak pozitivní nálady na trhu. S ohledem na její klíčovou pozici na trhu jsme dále navýšili objem pozice v nizozemské společnosti ASML.

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: | HU0000733001 |
| Založení: | 05/02/2024 |
| Měna: | CZK |
| Čistá hodnota aktiv celého fondu: | 35 127 372 USD |
| Čistá hodnota aktiv řady CZKh-I: | 391 491 CZK |
| Čistá hodnota aktiv na jeden list: | 1,565963 CZK |

DISTRIBUTOŘI

ALLFUNDS Bank S.A

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 | 49,73 % |
| Mezinárodní akcie | 33,11 % |
| Státní pokladniční poukázky | 0,66 % |
| Hotovost, běžný účet | 16,42 % |
| Pohledávky | 0,14 % |
| Závazky | -0,05 % |
| Hodnota otevřených derivátových pozic | -0,01 % |
| celkem | 100,00 % |
| Derivátové produkty | 10,42 % |
| čistá korekční páka | 110,28 % |

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 Akciový ESG fond inovativních trendů

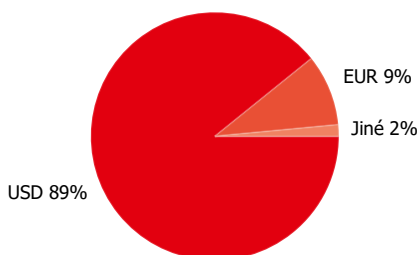
CZKh-I série
CZK

MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. KVĚTEN (datum vytvoření: 05/31/2026)

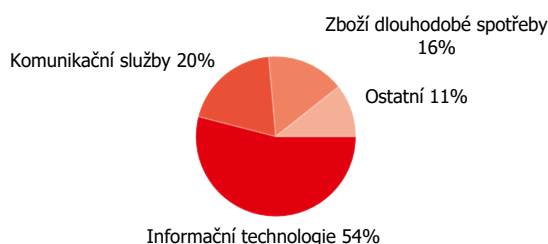
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

| Časový rámec | Výnos (%) | Benchmark |
|--------------------|-----------|-----------|
| YTD | 15,29 % | |
| Od založení (p.a.) | 24,07 % | |
| 1 měsíc | 11,18 % | |
| 3 měsíce | 19,93 % | |
| 2025 | 16,55 % | |

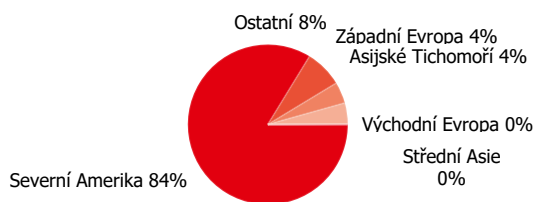
Rozdělení podle měny



Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemi



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Čistá hodnota aktiv na jeden list, 05/02/2024 - 05/31/2026



UKAZATELE RIZIK

| | |
|---|-----------|
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku | 15,63 % |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let | 20,54 % |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let | 20,54 % |
| WAM (vážená průměrná splatnost) | 0,00 roku |
| WAL (vážená průměrná životnost) | 0,00 roku |

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

| Typ prostředku | Typ | Partner / vydavatel | Platnost | |
|---|-----------------|--|------------|--------|
| NASDAQ 100 E-MINI Jun26 Buy | derivát | Erste Bef. Hun | 06/18/2026 | 6,92 % |
| Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | Investiční fond | Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF | | 6,06 % |
| Alphabet Inc | Akcie | Alphabet Inc | | 5,78 % |
| NVIDIA Corp | Akcie | NVIDIA Corporation | | 5,05 % |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | Investiční fond | Nasdaq ETF Funds PLC | | 4,07 % |
| iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D | Investiční fond | iShares NASDAQ-100 UCITS ETF | | 3,97 % |
| Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | Investiční fond | Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF | | 3,95 % |
| Xtrackers MSCI World Communication Services Index UCITS ETF | Investiční fond | Xtrackers MSCI World Comm Services Index UCITS ETF | | 3,57 % |
| NASDAQ 100 E-MINI Jun26 Buy | derivát | Erste Bef. Hun | 06/18/2026 | 3,46 % |
| Microsoft Corp | Akcie | Microsoft Corp | | 3,40 % |

Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbfiv, 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