VIG FOND ČESKÝCH KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

I série CZK MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ZÁŘÍ (datum vytvoření: 09/30/2026)

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 září zůstával konflikt mezi USA a Íránem intenzivní, přičemž částečná blokáda Hormuzského průlivu a omezená lodní doprava představovaly významná rizika pro dodávky ropy a zkapalněného zemního plynu (LNG). Ve druhé polovině měsíce zesílilo diplomatické úsilí za účasti Kataru a dalších zprostředkovatelů, do konce září se však stranám nepodařilo dosáhnout dohody o příměří a úplném znovuotevření Hormuzského průlivu. V prostředí nejistého výhledu ceny ropy v září opět vzrostly: ropa Brent meziměsíčně zdražila přibližně o 14 % na 103,5 USD za barel. Výnosy českých dluhopisů během měsíce vzrostly, u jednoleté splatnosti o 7 bazických bodů a u tříleté o 16 bazických bodů. Inflace se v září mohla v souladu s očekáváním trhu dále zvýšit, přičemž tržní konsenzus předpokládal meziroční růst cen o 2,4 %. Bankovní rada na měnovépolitickém zasedání v polovině měsíce ponechala základní úrokovou sazbu beze změny na 3,75 %. V reakci na růst světových cen ropy oznámila česká vláda na říjen další opatření ke zmírnění situace na trhu pohonných hmot. Znovu bude zavedeno již dříve uplatňované opatření, podle něhož Ministerstvo financí denně zveřejňuje maximální povolené ceny benzinu a nafty pro následující den. Stát se zároveň vzdá části spotřební daně z nafty. Její sazba se tak sníží na minimální úroveň povolenou v Evropské unii. Trh nadále započítává do cen další zvyšování úrokových sazeb, a to do konce roku celkem o 50 bazických bodů, tedy dvě zvýšení po 25 bazických bodech.

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:	140 001 384 CZK
Čistá hodnota aktiv řady I:	25 989 034 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,120217 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Státní dluhopisy	99,47 %
Hotovost, běžný účet	0,50 %
Pohledávky	0,04 %
Závazky	0,00 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %
CZGB 2028/12/12 5,5% (Česká republika)
CZGB 2028/08 2,5% (Česká republika)
CZGB 2027/02/10 0,25% (Česká republika)
CZGB Float 11/19/27 (Česká republika)
CZGB 2029/03/29 5,75% (Česká republika)

NAVRHOVANÝ MINIMÁLNÍ INVESTIČNÍ HORIZONT

3 měsíce | **6 měsíců** | 1 roky | 2 roky | 3 roky | 4 roky | 5 let

ÚROVEŇ RIZIKA

1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

Nižší riziko — Vyšší riziko

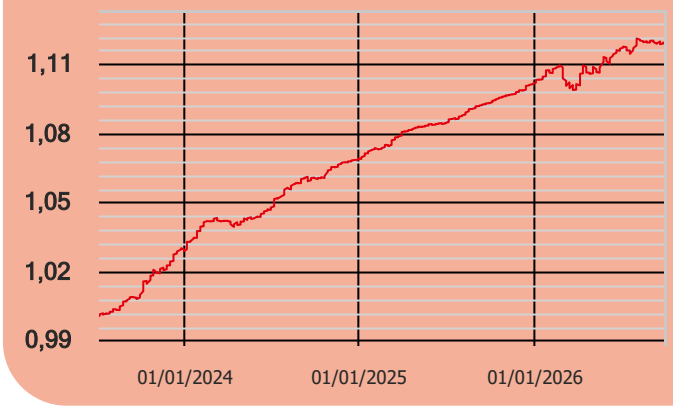
VIG FOND ČESKÝCH KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

I série CZK MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ZÁŘÍ (datum vytvoření: 09/30/2026)

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	1,67 %	
Od založení (p.a.)	3,56 %	
1 měsíc	0,03 %	
3 měsíce	0,32 %	
2025	3,08 %	
2024	3,73 %	

VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

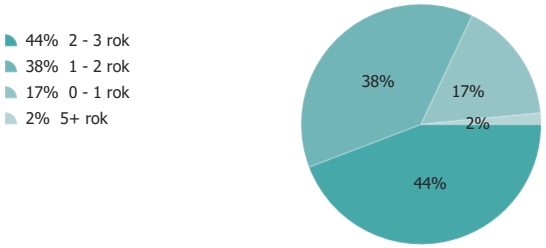


VIG FOND ČESKÝCH KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ I série CZK

Rozdělení podle měny



Rozdělení podle platnosti



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	1,16 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	0,94 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	0,91 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	1,46 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	1,75 roku
Yield to maturity	4,16 %

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
CZGB 2028/12/12 5,5%	27,09 %
CZGB 2028/08 2,5%	22,72 %
CZGB 2027/02/10 0,25%	16,28 %
CZGB Float 11/19/27	14,47 %
CZGB 2029/03/29 5,75%	12,89 %
CZGB 2029/07/23 2,75%	3,57 %
CZGB Float 10/31/31	1,45 %

Právní prohlášení

Tento dokument představuje zprávu o portfoliu vyžadovanou Kbftv, která obsahuje prezentaci aktiv fondu podle typu investičních aktiv v portfoliu a dalších kategorií podrobně popsaných 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 obdobích 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 Magyarország Zrt. | 1085 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig| www.vigam.hu