VIG MEGATREND AKCIOVÝ FOND

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

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem Fondu je těžit z globálních megatrendů, které přesahují rámec hospodářských cyklů. Tyto trendy mohou zahrnovat demografické změny (stárnutí společnosti, rozvoj trhů), zvýšení efektivity v důsledku omezených zdrojů (obnovitelné zdroje, energetická účinnost), urbanizaci nebo dokonce technologické inovace. Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména fondů obchodovaných na burze (ETF),akcií a otevřených veřejných investičních fondů. Megatrendy jsou dlouhodobé změny, které mají trvalý dopad na naše sociální a ekonomické prostředí. Fond se snaží podílet na růstu zisku akcií společností, které by mohly být vítězi těchto trendů. Megatrendy 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 usiluje o dlouhodobý růst a má značnou expozici vůči akciovým trhům, doporučuje se rizikovým investorům s dlouhodobým horizontem. Aktiva Fondu jsou vedena v eurech. Fond investuje pouze do investic, u nichž je nákladový poměr nižší než 2,5 %,ale vždy se snaží udržet průměrné poplatkové zatížení podkladových nástrojů kolektivního investování pod 1 %. Fond nemá geografickou specifikaci, tudíž ani typický měnový mix. Cílová měna Fondu je proto stejná jako měna vypořádání referenčního indexu (USD). Vzhledem ke strategii Fondu může Fond investovat také do mnoha aktiv denominovaných v cizích měnách. Fond může zajistit některé nebo všechny své měnové expozice tím, že zaujme forwardové měnové pozice vůči cílové měně, tj. benchmarkové měně vypořádání (USD). Správce Fondu může podle svého uvážení v závislosti na vývoji trhu snížit měnové riziko pozic denominovaných v jiné než cílové měně uzavřením zajišťovacích transakcí. Kromě toho je povoleno používat akciové futures a indexové transakce za účelem efektivní tvorby portfolia fondu.

PŘEHLED TRHU

Fond v září dosáhl mírně kladného výnosu, přičemž technologický sektor byl v tomto měsíci prakticky jediným faktorem, který držel hlavní indexy nad vodou. Expozice vůči technologiím významně přispěla k výkonnosti, zatímco odvětví citlivá na úrokové sazby a sektory navázané na spotřebu vykazovaly slabší výsledky. Globální akciové indexy zůstávaly na první pohled stabilní, pod povrchem však probíhala rozsáhlá korekce. Klíčovou událostí měsíce bylo zvýšení úrokových sazeb. Fed 16. září jednomyslně rozhodl o zvýšení cílového pásma úrokových sazeb o 25 bazických bodů na 3,75– 4,00 % a jeho představitelé v průměru předpokládají ještě jedno zvýšení do konce roku. Předseda Fedu Kevin Warsh tento krok označil za ústup od měnového uvolňování, nikoli za zpřísňování měnové politiky. Na dluhopisovém trhu pokračoval růst výnosů charakteristický pro poslední měsíce: výnos desetiletých amerických státních dluhopisů vzrostl na 5,3 %, zatímco třicetiletý výnos uzavřel měsíc nad 5,6 %. K tomuto vývoji přispěly také ceny ropy. Po obnovených střetech mezi USA a Íránem v Hormuzském průlivu zdražila ropa Brent přibližně o 14 % a na konci měsíce se obchodovala nad 100 USD za barel. Kombinace dražšího financování a dražších energií vytvořila napjaté tržní prostředí. Index S&P 500 klesl o 0,4 %, zatímco Nasdaq Composite vzrostl o 1,9 % a Nasdaq 100 o 3,3 %; Dow Jones mezitím ztratil přibližně 4 % a index menších společností Russell 2000 oslabil o 5,3 %. Tři čtvrtiny akcií zahrnutých v indexu S&P 500 zakončily měsíc ve ztrátě. Růstové akcie společností s velkou tržní kapitalizací výrazně překonaly hodnotové akcie i segment menších společností.
Osobní AI agent společnosti Meta s názvem Muse, uvedený 8. září, se během deseti dnů dostal na první místo amerického App Storu a akcie společnosti během měsíce vzrostly přibližně o 25 %. Trh poprvé zaznamenal masovou spotřebitelskou poptávku po těchto agentech, což by mohlo rozšířit poptávku po výpočetní kapacitě o nový segment. O druhém zářijovém víkendu vyzval generální ředitel společnosti Anthropic ke zpomalení vývoje; k této výzvě se připojili také Sam Altman a Elon Musk. Následující pondělí stál polovodičový sektor v čele globálního výprodeje, obavy ze zpomalení však rychle opadly. Blíží se americké volby v polovině prezidentského mandátu, které by mohly být v nadcházejícím měsíci klíčovým hybatelem tržního vývoje. V první polovině měsíce jsme částečně realizovali zisky z pozic v korejském akciovém indexu s ohledem na jeho zranitelnost při případném zpomalení trendu AI. K jiným významným změnám v alokaci aktiv fondu během měsíce nedošlo.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index
Kód ISIN:	HU0000730320
Založení:	10/05/2022
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	102 786 790 EUR
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-RP:	549 801 795 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,694511 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	64,34 %
Mezinárodní akcie	27,42 %
Hotovost, běžný účet	11,13 %
Závazky	-2,27 %
Pohledávky	0,09 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,70 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	9,22 %
čistá korekční páka	109,06 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

V portfoliu nejsou žádná taková aktiva

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

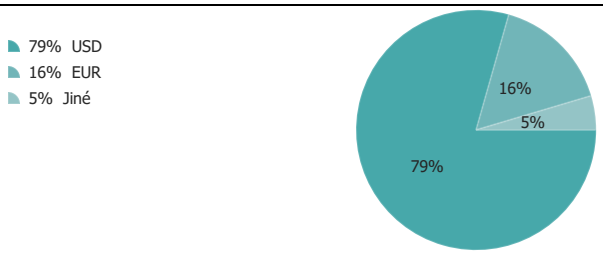
VIG MEGATREND AKCIOVÝ FOND

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

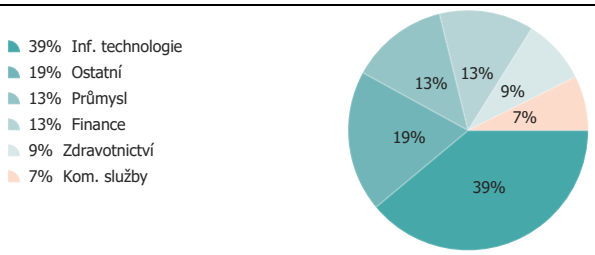
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	8,45 %	13,00 %
Od založení (p.a.)	14,15 %	19,98 %
1 měsíc	-1,78 %	-1,12 %
3 měsíce	0,48 %	1,62 %
2025	16,78 %	21,86 %
2024	14,77 %	17,49 %
2023	15,80 %	22,20 %

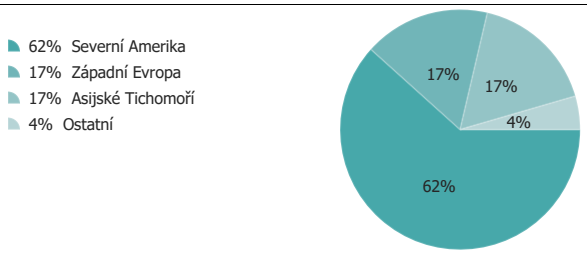
Rozdělení podle měny



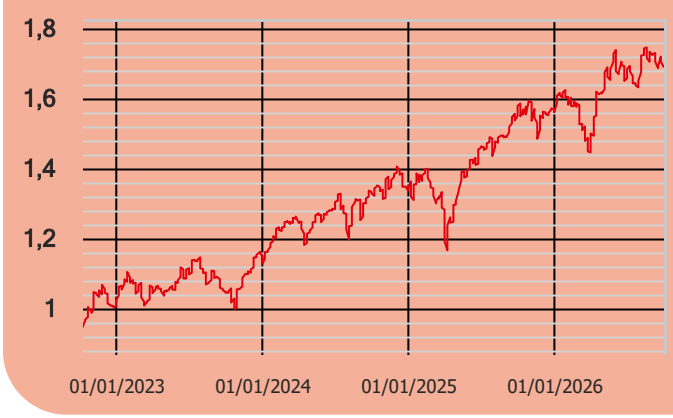
Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG MEGATREND AKCIOVÝ FOND CZKh-RP série CZK

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	14,37 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- n základě 1 roku	11,71 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	15,73 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	15,33 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	5,48 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	5,10 %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	4,66 %
NVIDIA Corp	4,60 %
Future of Defence UCITS ETF	4,59 %
Microsoft Corp	4,42 %
Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF	4,24 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	3,78 %
	3,30 %
	3,16 %

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