VIG MONEYMAXX INVESTIČNÍ FOND ROZVÍJEJÍCÍCH SE TRHŮ S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM

U série USD MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ZÁŘÍ (datum vytvoření: 09/30/2026)

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je vytvořit investiční portfolio, které investorům zajistí roční růst kapitálu nad referenční hodnotu po dobu 3 let prostřednictvím aktivní správy portfolia a alokace aktiv mezi jednotlivými třídami aktiv a v rámci nich. Fond vyhledává investiční příležitosti především na rozvíjejících se trzích. Za účelem dosažení investičních cílů lze třídy aktiv v portfoliu fondu libovolně měnit, aniž by se fond řídil předem stanoveným rizikovým profilem. Fond je fondem s "celkovou návratností", který může investovat do několika tříd aktiv, tj. namísto zaměření na jeden subsektor peněžního nebo kapitálového trhu soustřeďuje své investice do kombinace aktiv, která v daném okamžiku nabízí nejvyšší možný výnos. Fond se nezaměřuje na sledování fixního indexu, nestanovuje pevný poměr akcií a dluhopisů v portfoliu, ale snaží se tento poměr udržovat v širokém rozmezí a jeho složení se může dynamicky měnit, aby bylo dosaženo cíle fondu v oblasti výnosů. Fond se zaměřuje na investice na rozvíjejících se trzích. Fond alokuje svá aktiva především mezi státní dluhopisy rozvíjejících se zemí v místní měně, státní a podnikové dluhopisy v tvrdé měně a akciové trhy v souladu s aktuálními očekáváními trhu. Fond proto může podstupovat úrokové riziko, měnové riziko, úvěrové riziko a riziko akciového trhu. Fond může zaujímat pozice v jiných regionech a na jiných trzích, než jsou rozvíjející se trhy (např. komoditní trhy). Fond převážně zajišťuje své devizové pozice, ale má také možnost přijímat otevřené devizové pozice. Fond může také vstupovat do termínovaných pozic a mimoburzovních měnových a úrokových derivátů, aby zajistil efektivní strukturu portfolia. Správce Fondu minimalizuje měnové riziko aktuální sérii Fondu vůči základní měně Fondu prostřednictvím měnových futures alokovaných pouze na tuto sérii. Správce fondu se zavazuje udržovat míru krytí v rozsahu 90 % až 110 % hodnoty aktiv příslušné série, což se považuje za efektivní krytí.

PŘEHLED TRHU

Hlavní událostí měsíce bylo zvýšení úrokových sazeb Federálního rezervního systému: americká centrální banka podle očekávání zvýšila svou základní sazbu o 25 bazických bodů. Jde o první zvýšení sazeb od července 2023 a účastníci trhu očekávají, že budou následovat další tři až čtyři zvýšení. Růst amerických dluhopisových výnosů je výsledkem souběhu několika faktorů, včetně značného rozpočtového deficitu USA, inflačních tlaků a emisí dluhopisů souvisejících s investicemi do umělé inteligence (AI). Navzdory tomu americký akciový trh jako celek zatím nezaznamenal pokles, pod povrchem však již není vývoj jednotný. Zatímco akciím spojeným s AI se daří, akcie společností působících v tradičnějších odvětvích ekonomiky zaostávají. Jasně to dokládá slabší výkonnost indexu Russell 2000, který sleduje průměrný vývoj cen akcií společností s malou tržní kapitalizací. Zisky firem i očekávání jejich dalšího vývoje zůstávají příznivé, není však jasné, nakolik by tyto výhledy ohrozilo případné zpomalení vývoje a zavádění AI v důsledku regulace či jiných faktorů. Měnová politika se zpřísňuje také v Evropě. Vedle zlepšujících se vyhlídek hospodářského růstu vzbuzují obavy zejména rostoucí inflační očekávání, vyvolaná především vysokými cenami energií. Dluhopisový trh se vyznačuje prudkým růstem výnosů. V západní Evropě stojí za vysokými výnosy vnitropolitická nestabilita, sílící inflační tlaky a pokračující rusko-ukrajinský konflikt. Automobilový průmysl, který je klíčovým motorem evropské průmyslové výroby, je kvůli konkurenci z Číny pod tlakem, aby prošel strukturální proměnou.

Čistá hodnota aktiv fondu v září klesla v nejistějším tržním prostředí, které následovalo po jestřábím postoji Fedu. Dluhopisové portfolio v prostředí rostoucích výnosů negativně ovlivnilo výkonnost fondu, zaostávala však také většina našich akcií z rozvíjejících se trhů, sektory citlivé na vývoj výnosů i softwarový sektor. Kladné výnosy přinesly pozice na vyspělých trzích a v energetickém sektoru. Během měsíce jsme výrazně snížili rizikovost fondu a podíl akcií omezili přibližně na 30 %, což představuje letošní minimum.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% US SOFR Compounded Index + 1,7%
Kód ISIN:	HU0000716022
Založení:	03/17/2016
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	15 517 118 694 HUF
Čistá hodnota aktiv řady U:	1 100 040 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,157679 USD

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Korporátní dluhopisy	32,50 %
Státní dluhopisy	16,68 %
Kolektivní cenné papíry	13,87 %
Mezinárodní akcie	12,58 %
Maďarské akcie	5,52 %
hypoteční zástavní listy	1,39 %
Hotovost, běžný účet	21,68 %
Závazky	-9,79 %
Pohledávky	4,01 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	1,55 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	94,29 %
čistá korekční páka	113,09 %

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

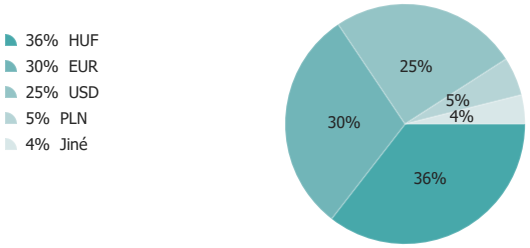
VIG MONEYMAXX INVESTIČNÍ FOND ROZVÍJEJÍCÍCH SE TRHŮ S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM

U série USD MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ZÁŘÍ (datum vytvoření: 09/30/2026)

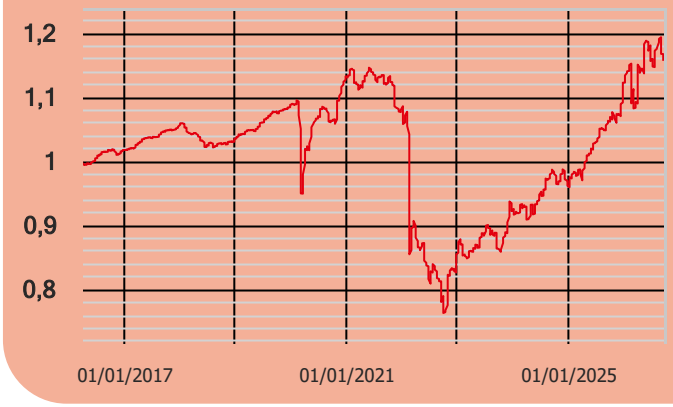
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	6,13 %	4,12 %
Od založení (p.a.)	1,40 %	1,70 %
1 měsíc	-2,08 %	0,45 %
3 měsíce	-2,04 %	1,37 %
2025	12,42 %	6,19 %
2024	3,78 %	3,58 %
2023	13,24 %	1,61 %

Rozdělení podle měny



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG MONEYMAXX INVESTIČNÍ FOND ROZVÍJEJÍCÍCH SE TRHŮ S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM série USD

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	10,09 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- n základě 1 roku	0,14 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	7,31 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	10,30 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	1,78 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	2,67 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
	11,89 %
MNB261001	9,34 %
MNB261008	9,33 %
MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR	3,44 %
	3,40 %
	3,25 %
POLGB 2033/10/25 6%	2,73 %
Alphabet Inc	2,50 %
MOL 2027/10/08 1,5%	2,35 %
2035A	2,22 %

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