VIG STŘEDOEVROPSKÝ AKCIOVÝ FOND

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

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je investovat na akciových trzích regionu střední a východní Evropy. Je určen investorům, kteří se chtějí podílet na dlouhodobé výkonnosti burzovně obchodovaných společností v tomto regionu. Při sestavování portfolia fondu je hlavním hlediskem optimalizace celkového rizika cenných papírů zařazených do fondu. Za účelem snížení rizika správce fondu vybírá cenné papíry do portfolia s maximální obezřetností. Provádí analýzy rizikových faktorů jednotlivých cenných papírů a svá rozhodnutí opírá o hloubkové výpočty.
Fond nakupuje akcie vydané společnostmi ze střední a východní Evropy (především Česká republika, Polsko, Rakousko, Rumunsko, Maďarsko a dále Slovinsko, Chorvatsko a Slovensko), ale může investovat také do akcií jiných rozvíjejících se i vyspělých zahraničních společností, jakož i do jiných cenných papírů kolektivního investování. Vzhledem ke své strategii může fond investovat také do aktiv denominovaných v různých měnách. Fond může částečně nebo zcela zajistit měnové riziko pomocí termínovaných devizových operací vůči cílové měně. Správce fondu má diskreční pravomoc rozhodnout, v závislosti na vývoji trhu, zda sníží měnové riziko pozic denominovaných v jiné než cílové měně prostřednictvím zajišťovacích operací. Kromě toho mohou být pro efektivní tvorbu portfolia použity akciové a indexové futures. Pro zajištění likvidity může fond rovněž investovat do státních dluhopisů vydaných členskými státy EU OECD nebo G20. Nejméně 80 % aktiv fondu je investováno do cenných papírů vydaných mimo Maďarsko.
Správce fondu minimalizuje měnové riziko této třídy podílů fondu vůči cílové měně fondu prostřednictvím devizových forwardových operací alokovaných výhradně této třídě.

PŘEHLED TRHU

V září 2026 referenční index vyjádřený v eurech klesl o 0,84 %, a zaostal tak za globálními akciemi, které ve stejném období posílily o 1,27 %. Fond během měsíce překonal referenční index o 0,23 procentního bodu. Po příznivém srpnovém vývoji, kdy referenční index dosáhl výnosu +1,95 %, přišel v září obrat způsobený souběhem rostoucích dluhopisových výnosů v regionu, geopolitické nejistoty a nepříznivých faktorů ovlivňujících některá odvětví. Největší kladný příspěvek k výkonnosti referenčního indexu přinesl MOL, podpořený nadále silnými výsledky rafinérské činnosti a příznivě přijatým dnem pro investory. Mezi hlavní záporné přispěvatele patřil PKN Orlen, na který doléhaly výpadky dodávek způsobené odstávkou saúdskoarabského ropovodu East-West v polovině září. Společnost kvůli tomu musela zajistit nouzové dodávky ropy za vyšší ceny. Negativní vliv měly také společnosti Hidroelectrica a Romgaz, neboť rumunské energetické společnosti celkově zaostávaly. Fond po celý měsíc udržoval 100% podíl akcií v portfoliu. Nadvážená pozice v MOL přispěla k relativní výkonnosti kladně, zatímco nadvážená pozice v PKN Orlen ji ovlivnila záporně vzhledem k 6,0% poklesu akcií společnosti. Nadvážená pozice v Petrom měla celkově neutrální dopad: přestože den pro kapitálové trhy a nejnovější informace o těžbě v projektu Neptun Deep poskytly akciím podporu, nedokázaly vyvážit celkovou slabost rumunského trhu. Podvážené pozice v ČEZ, Hidroelectrica a BRD přispěly k relativní výkonnosti kladně, jelikož akcie všech těchto společností během měsíce výrazně klesly.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Erste Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% Central European Blue Chip 5/10/40 Net Total Return Index
Kód ISIN:	HU0000717392
Založení:	09/01/2016
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	80 032 081 919 HUF
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-RP:	214 060 387 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	2,953529 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Mezinárodní akcie	81,42 %
Maďarské akcie	15,29 %
Kolektivní cenné papíry	0,00 %
Hotovost, běžný účet	3,22 %
Pohledávky	0,32 %
Závazky	-0,24 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,02 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	3,89 %
čistá korekční páka	104,20 %

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

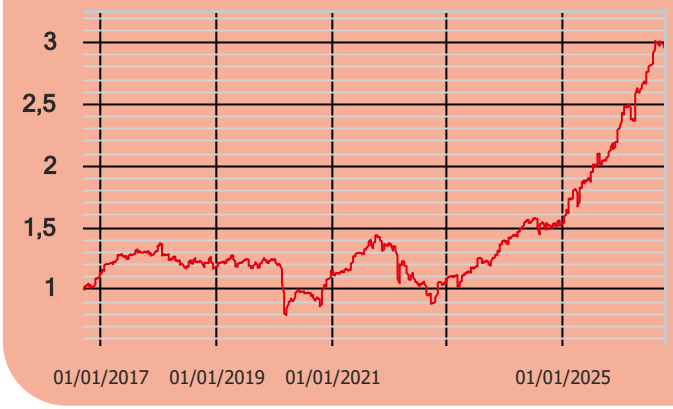
VIG STŘEDOEVROPSKÝ AKCIOVÝ FOND

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

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	27,57 %	30,23 %
Od založení (p.a.)	11,34 %	12,39 %
1 měsíc	-0,62 %	-0,74 %
3 měsíce	7,94 %	8,74 %
2025	52,58 %	54,94 %
2024	8,82 %	11,48 %
2023	33,53 %	32,26 %

VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

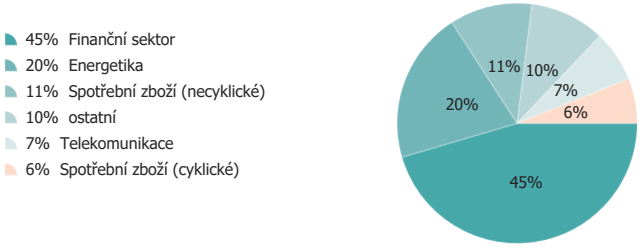


VIG STŘEDOEVROPSKÝ AKCIOVÝ FOND CZKh-RP série CZK

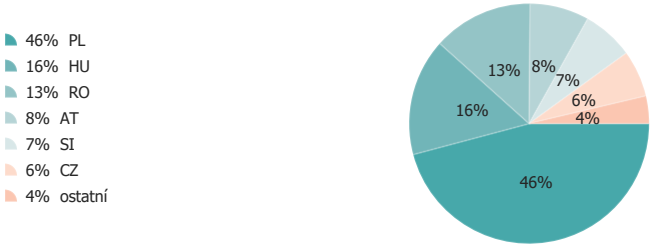
Rozdělení podle měny



Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



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	14,27 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	15,61 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	18,54 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
Polski Koncern Naftowy	8,42 %
PKO Bank	8,34 %
Erste Group Bank AG	7,16 %
LPP	5,04 %
OTP Bank törzsrészvény	5,00 %
BANCA TRANSILVANIA	4,87 %
OMV PETROM SA	4,48 %
MOL Nyrt. részvény demat	4,40 %
Allegro.eu SA	4,36 %
KGHM Polska SA	4,12 %

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