VIG AKCIOVÝ ESG FOND INOVATIVNÍCH TRENDŮ

CZKh-I série CZK MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ŘÍJEN (datum vytvoření: 10/31/2026)

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

Říjen byl na trzích, na které se fond zaměřuje, bouřlivý. Akcie výrobců polovodičů a velkých technologických společností, které tvoří jádro investičního univerza fondu, patřily k nejztrátovějším titulům na trhu. Kapitál se mezitím přesouval do defenzivních sektorů. Polovodičový sektor během deseti dnů ztratil přibližně 16 % z maxima dosaženého 6. října. Osm po sobě jdoucích dnů poklesu představovalo nejdelší takovou sérii od roku 2008. Výprodej podnítily vysoké ceny ropy, vysoké výnosy dluhopisů a pochybnosti o návratnosti investic do umělé inteligence (AI). Ve druhé polovině měsíce přinesly výsledky firem další vlnu volatility. Index polovodičových akcií den po zveřejnění výsledků společnosti Meta klesl o 6,7 % a v poslední den měsíce po zveřejnění výhledu Intelu ztratil dalších 7,2 %.Výsledky velkých poskytovatelů cloudových služeb (hyperscalerů) byly smíšené. Poptávka zůstala silná, pozornost trhu se však přesunula k financování kapitálových výdajů. Meta zvýšila plán letošních kapitálových výdajů na 135 až 145 miliard USD a její volný peněžní tok se dostal do záporných hodnot. Alphabet vykázal záporný volný peněžní tok ve výši 9 miliard USD a jeho akcie během jediného dne klesly o 12 %. Intel kvůli zmenšujícímu se trhu s osobními počítači, růstu cen paměťových čipů a výbuchu ve svém izraelském závodě zveřejnil výhled tržeb na čtvrté čtvrtletí výrazně pod očekáváním. Jeho akcie se během jediného dne propadly téměř o 30 %. Fundamenty sektoru přitom zůstaly stabilní. Společnost ASML vykázala rekordní čtvrtletní tržby a uvedla, že ani kapacita plánovaná na roky 2027 a 2028 nebude stačit k plnému uspokojení poptávky.V dalším období si zaslouží pozornost dva faktory. Společnost Anthropic na začátku listopadu předložila upravený prospekt k primární veřejné nabídce akcií (IPO). Podle médií by však pochybnosti investorů mohly ohrozit plánovaný termín nabídky. Demokraté, kteří zvítězili ve volbách do amerického Kongresu v polovině prezidentského mandátu, mohou zároveň prosazovat přísnější regulaci výstavby datových center.V průběhu měsíce jsme dále zvyšovali expozici vůči polovodičovému sektoru a koncem měsíce jsme nakoupili také akcie společností, které vyvíjejí software pro návrh čipů. Pozici v indexu jihokorejských akcií jsme částečně snížili. Nákupy jsme financovali prodejem široce zaměřených technologických a softwarových ETF a akcií společností Oracle a Adobe. Uzavřeli jsme také pozice ve spotřebitelském a telekomunikačním sektoru.

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:	34 732 028 USD
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-I:	356 833 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,427330 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	50,50 %
Mezinárodní akcie	41,37 %
Státní pokladniční poukázky	0,62 %
Hotovost, běžný účet	8,11 %
Závazky	-0,50 %
Pohledávky	0,01 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,10 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	9,83 %
čistá korekční páka	109,88 %

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 AKCIOVÝ ESG FOND INOVATIVNÍCH TRENDŮ

CZKh-I série CZK MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ŘÍJEN (datum vytvoření: 10/31/2026)

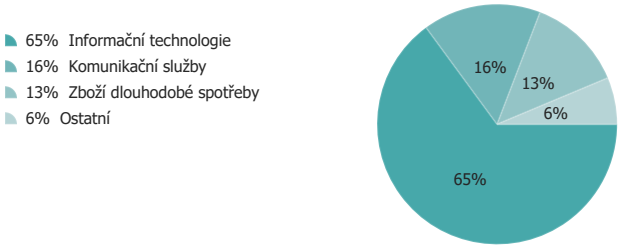
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	5,08 %	
Od založení (p.a.)	15,31 %	
1 měsíc	-10,62 %	
3 měsíce	-2,97 %	
2025	16,55 %	

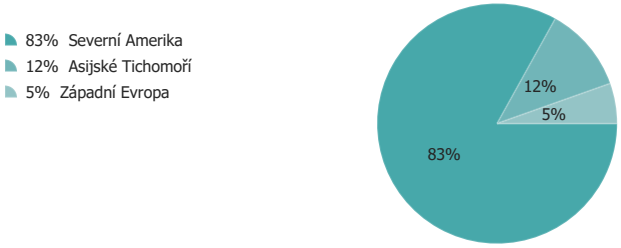
Rozdělení podle měny



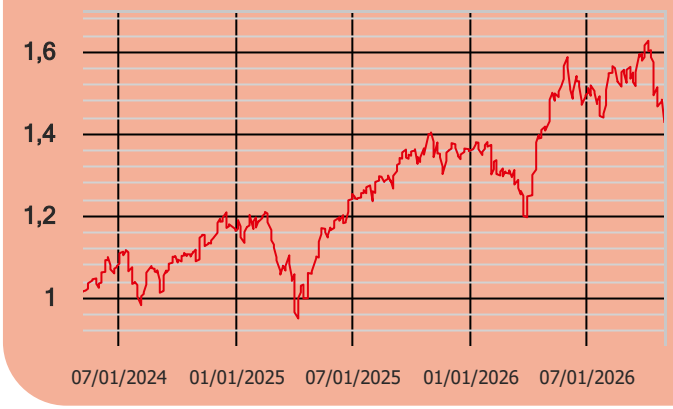
Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG AKCIOVÝ ESG FOND INOVATIVNÍCH TRENDŮ CZKh-I série CZK

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	19,75 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	20,72 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	20,72 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
	9,86 %
Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	6,01 %
NVIDIA Corp	5,78 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	4,31 %
Alphabet Inc	4,25 %
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF D	3,80 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	3,74 %
Microsoft Corp	3,46 %
Invesco Nasdaq 100 ETF	3,36 %
Micron Technology Inc	3,31 %

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