VIG AKCIOVÝ ESG FOND SOCIÁLNÍCH TRENDŮ

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

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem investičního fondu je vytvořit akciový fond, který může těžit z dlouhodobých demografických změn a souvisejících změn spotřebitelských zvyklostí. Fond se snaží dosáhnout dlouhodobého zhodnocení kapitálu investováním do globálních společností, které mohou těžit z růstu a stárnutí populace, sociálních a ekonomických změn spojených se zdravým životním stylem, urbanizací, rozšiřováním vznikající střední třídy a sociálních změn v globální ekonomice a ze změn spotřebních návyků vyvolaných demografickými změnami.
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. Investice jsou realizovány do společností se silnými základními ukazateli, které mají dobrou pozici pro vytváření dlouhodobé hodnoty a konkurenční výhody díky demografickým a sociálním změnám. Trendy související s demografickými a sociálními změnami 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

Vývoj na peněžních a kapitálových trzích v říjnu určovaly tři vzájemně se posilující faktory: pochybnosti o možnostech financování investičního cyklu spojeného s umělou inteligencí (AI), přetrvávající vysoké reálné výnosy a ceny ropy nad 110 USD za barel v důsledku eskalace napětí na Blízkém východě. Americká centrální banka (Fed) na říjnovém zasedání ponechala základní úrokové sazby beze změny, přestože ještě o měsíc dříve trhy počítaly s jejich zvýšením. Výnos desetiletých amerických státních dluhopisů klesl z maxima 5,3 % pod hranici 5 %. K poklesu vedlo očekávání pomalejšího tempa emisí dluhopisů spojených s investicemi do AI, nikoli zpomalování inflace. Index S&P 500 sice na začátku měsíce dosáhl nového maxima, poté však akcie výrobců polovodičů zaznamenaly nejdelší sérii poklesů od roku 2008. Hlavním rizikem zůstávají volby do amerického Kongresu v polovině prezidentského mandátu, které se konají 3. listopadu, a možnost následného vojenského úderu USA proti Íránu. V Evropě se inflace nadále držela nad 3 %, což v Evropské centrální bance posílilo podporu pro další zpřísňování měnové politiky. Výnosové rozpětí francouzských státních dluhopisů se rozšířilo nad 170 bazických bodů a výnos desetiletých dluhopisů dočasně překročil 5 %. Slabá poptávka v Číně doléhala na automobilový průmysl i výrobce luxusního zboží. Na akcie výrobců elektromobilů spojovaných s AI nepříznivě působila nálada na světových trzích.Říjen byl pro fond příznivým měsícem. Kapitál se z technologického sektoru přesouval do defenzivních odvětví. Z tohoto vývoje těžily také akcie zdravotnických a spotřebitelských společností, na které se fond investičně zaměřuje. Sektory, které v září zaostávaly, oživily. Akcie v sektoru zboží denní spotřeby vzrostly o 11,6 % a v plusu měsíc zakončily také akcie ze zdravotnictví a sektoru zbytné spotřeby. Na trhu s léky proti obezitě společnost Eli Lilly dále posílila svůj náskok. Její tržby ve třetím čtvrtletí vzrostly o 39 %, prodej přípravku Mounjaro se zvýšil o 65 % a společnost zvýšila výhled letošních tržeb na 91 až 92 miliard USD. V sektoru luxusního zboží obrat nenastal. Organický růst tržeb skupiny LVMH ve třetím čtvrtletí zpomalil na 1 % a její divize módy a koženého zboží zaznamenala kvůli slábnoucí poptávce v Číně pokles o 5 %. Výjimkou byl opět segment šperků a hodinek. Alokace aktiv fondu se v průběhu měsíce výrazně nezměnila.

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:	HU0000733068
Založení:	05/02/2024
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	1 956 646 USD
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-I:	306 081 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,224324 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	64,72 %
Mezinárodní akcie	29,65 %
Hotovost, běžný účet	5,64 %
Pohledávky	0,24 %
Závazky	-0,05 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,18 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

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

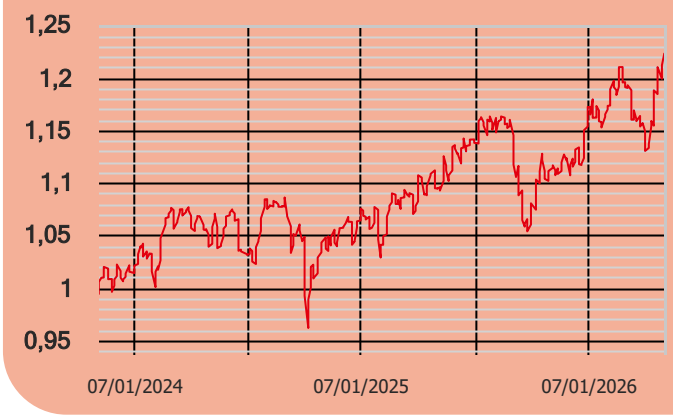
VIG AKCIOVÝ ESG FOND SOCIÁLNÍCH TRENDŮ

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

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	7,51 %	
Od založení (p.a.)	8,44 %	
1 měsíc	6,62 %	
3 měsíce	4,60 %	
2025	10,18 %	

VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

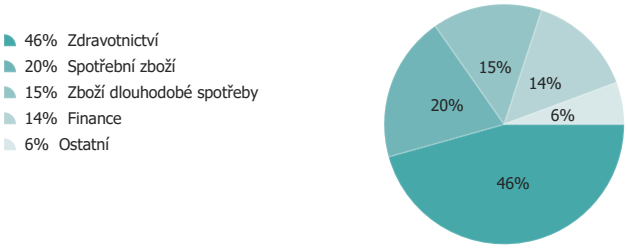


VIG AKCIOVÝ ESG FOND SOCIÁLNÍCH TRENDŮ CZKh-I série CZK

Rozdělení podle měny



Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	11,01 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	12,37 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	12,37 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
Xtrackers MSCI World Consumer ETF	7,61 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	6,00 %
Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF	5,77 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF USI	5,72 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	5,49 %
Ishares Nasdaq Biotechnology ETF	5,17 %
Lyxor MSCI World Financials TR UCITS ETF	4,39 %
Lyxor MSCI World Health Care TR UCITS ETF EUI	4,24 %
iShares MSCI World Consumer Staples Sector UCITS ETF	4,03 %
Eli Lilly & Co	3,12 %

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