# VIG AKCIOVÝ ESG FOND SOCIÁLNÍCH TRENDŮ

EUR-R série EUR 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: | HU0000733076 |
| Založení: | 03/11/2024 |
| Měna: | EUR |
| Čistá hodnota aktiv celého fondu: | 1 956 646 USD |
| Čistá hodnota aktiv řady EUR-R: | 235 955 EUR |
| Čistá hodnota aktiv na jeden list: | 1,176304 EUR |

## 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

EUR-R série EUR MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ŘÍJEN (datum vytvoření: 10/31/2026)

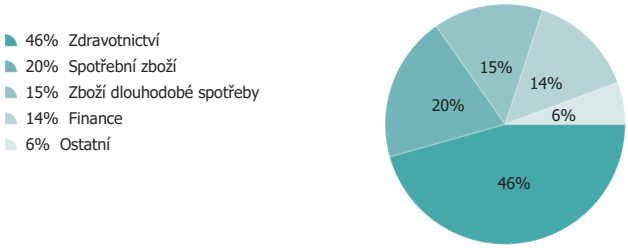
## VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

| Časový rámec | Výnos (%) | Benchmark |
|---|---|---|
| YTD | 11,34 % | |
| Od založení (p.a.) | 6,35 % | |
| 1 měsíc | 8,10 % | |
| 3 měsíce | 7,33 % | |
| 2025 | -1,75 % | |

### Rozdělení podle měny



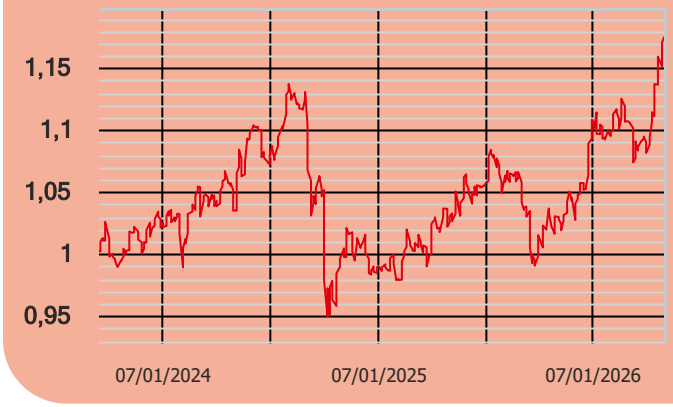

### Rozdělení akcií podle odvětví




### Rozdělení akcií podle zemí




## VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ




VIG AKCIOVÝ ESG FOND SOCIÁLNÍCH TRENDŮ EUR-R série EUR

## UKAZATELE RIZIK

| | |
|---|---|
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku | 9,61 % |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let | 12,22 % |
| Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let | 12,22 % |
| 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