VIG FOND ČESKÝCH KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

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

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je zajistit zhodnocení kapitálu a vyšší výnos než české bankovní vklady a krátkodobé dluhopisy po dobu jednoho až dvou let.
Správce Fondu vybírá prvky portfolia v souladu s výše uvedenými zásadami. Investiční rozhodnutí jsou realizována s využitím nástrojů fundamentální i technické analýzy a s přihlédnutím k naladění investorů na trzích. Fond investuje svůj kapitál především do diskontovaných státních pokladničních poukázek, státních dluhopisů, kvazistátních podnikových dluhopisů vydaných českým státem nebo do dluhopisových či depozitních nástrojů vydaných Českou národní bankou, Evropskou centrální bankou nebo centrální bankou jiného členského státu EU. Portfolio může obsahovat v omezené míře státní cenné papíry, dluhopisy se státní zárukou a podnikové dluhopisy (včetně dluhopisů vydaných finančními institucemi) a hypoteční zástavní listy s úvěrovým ratingem alespoň investičního stupně. Investice mohou být prováděny v českých korunách nebo v omezené míře v jiných měnách. V případě aktiv denominovaných v jiné měně než CZK bude Správce usilovat o zajištění celého měnového rizika (mezi měnovou expozicí derivátu a měnovou expozicí zajišťovaného aktiva nesmí být rozdíl větší než 5 %).
Fond může uzavírat smlouvy o vkladu a zpětném odkupu, může v omezené míře investovat do cenných papírů kolektivního investování a může také využívat deriváty (pro účely zajištění nebo efektivní tvorby portfolia). Průměrná modifikovaná doba trvání portfolia Fondu nesmí překročit 2,5 roku.

PŘEHLED TRHU

V říjnu nedošlo k výraznějšímu pokroku v řešení konfliktu mezi Spojenými státy a Íránem a napětí v oblasti Hormuzského průlivu se opět vyostřilo. Americká námořní blokáda a odvetná opatření Íránu nadále výrazně narušovaly přepravu ropy. Ceny ropy proto rostly a ropa Brent zdražila na nejvyšší úroveň od dubna. Na českém dluhopisovém trhu v průběhu měsíce vzrostly výnosy. Jednoleté výnosy zůstaly beze změny, zatímco tříleté se zvýšily o 21 bazických bodů.Podle konsenzu tržních odhadů měla meziroční inflace v říjnu zůstat na 2,5 %. Bankovní rada České národní banky v říjnu o měnové politice nejednala. Další měnověpolitické zasedání je naplánováno na 5. listopadu a trhy očekávají, že bankovní rada zvýší základní úrokovou sazbu o 25 bazických bodů na 4,0 %. V reakci na přetrvávající vysoké ceny ropy na světových trzích vláda o měsíc prodloužila platnost opatření, které v říjnu zavedla ke zmírnění dopadů drahé ropy na trh s pohonnými hmotami. Opatření má podle aktuálního rozhodnutí platit do 30. listopadu. Trhy i nadále počítají s dalším zvyšováním sazeb a do konce příštího roku zohledňují v cenách jejich zvýšení celkem o téměř 100 bazických bodů, což odpovídá čtyřem zvýšením po 25 bazických bodech.

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:	HU0000731799
Založení:	07/03/2023
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	144 829 161 CZK
Čistá hodnota aktiv řady I:	26 028 126 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,121902 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Státní dluhopisy	96,22 %
Hotovost, běžný účet	3,84 %
Závazky	-0,08 %
Pohledávky	0,02 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

- CZGB 2028/12/12 5,5% (Česká republika)
- CZGB 2028/08 2,5% (Česká republika)
- CZGB 2027/02/10 0,25% (Česká republika)
- CZGB Float 11/19/27 (Česká republika)
- CZGB 2029/03/29 5,75% (Česká republika)

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 FOND ČESKÝCH KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ

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

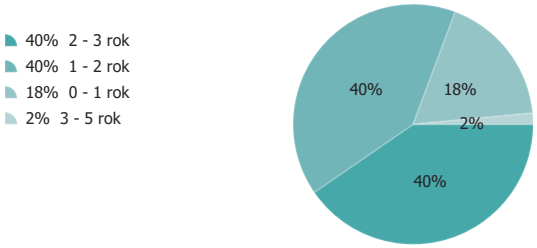
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	1,82 %	
Od založení (p.a.)	3,52 %	
1 měsíc	0,15 %	
3 měsíce	0,40 %	
2025	3,08 %	
2024	3,73 %	

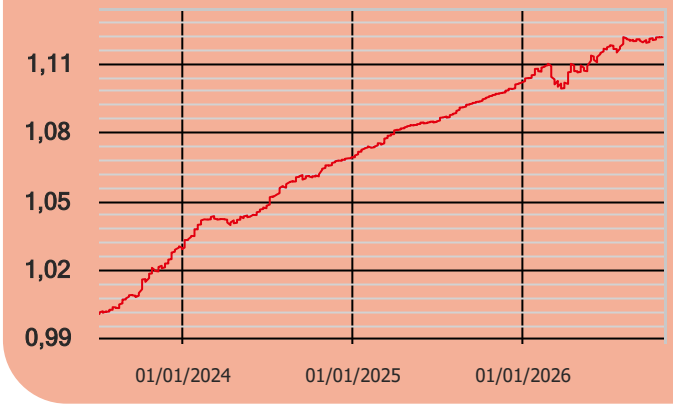
Rozdělení podle měny



Rozdělení podle platnosti



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG FOND ČESKÝCH KRÁTKODOBÝCH DLUHOPISŮ I série CZK

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	1,17 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	0,89 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	0,91 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	1,28 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	1,56 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
CZGB 2028/12/12 5,5%	26,23 %
CZGB 2028/08 2,5%	23,34 %
CZGB 2027/02/10 0,25%	17,15 %
CZGB Float 11/19/27	15,43 %
CZGB 2029/03/29 5,75%	12,45 %
CZGB Float 10/31/31	1,40 %
CZGB 2029/07/23 2,75%	0,13 %

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