VIG MARATON ESG INVESTIČNÍ FOND S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM

UI série USD MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ŘÍJEN (datum vytvoření: 10/31/2026)

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je vytvořit investiční portfolio, které investorům zajistí roční růst kapitálu nad referenční hodnotu po dobu 3 let prostřednictvím aktivní správy portfolia a zároveň zajistí splnění cílů fondu z hlediska jeho udržitelnosti. Za účelem dosažení těchto cílů může fond investovat do různých aktiv, především do akcií a dluhopisů, ale může také investovat do kolektivních cenných papírů a uzavírat derivátové transakce s dodržením investičních limitů. Fond nemá žádnou geografickou specifikaci. Za účelem dosažení investičních cílů lze třídy aktiv v portfoliu fondu libovolně měnit, aniž by se fond řídil předem stanoveným rizikovým profilem. Investiční strategie fondu je založena na udržitelném vytváření hodnoty a jejím cílem je vytvořit aktivně řízené, dobře diverzifikované portfolio, které zohledňuje jak kritéria udržitelnosti, tak základní charakteristiky držených aktiv. Strategie alokace aktiv Fondu vychází z modelu alokace aktiv, který používá správce Fondu, tzv. investiční hodiny, a který správce Fondu používá k určení kombinace aktiv s nejlepším potenciálem rizika a výnosu v daném okamžiku hospodářského vývoje. Kromě alokace aktiv se správce fondu snaží dosáhnout finančních cílů a cílů udržitelnosti fondu prostřednictvím aktivního výběru akcií a dluhopisů. Výběr akcií je založen na udržitelném růstu a vybírá akcie společností, které jsou schopny dosahovat lepších výsledků jak z finančního hlediska, tak z hlediska rizik ESG, a vytvářet tak udržitelnou hodnotu pro akcionáře. Při výběru dluhopisů se správce fondu snaží maximalizovat podíl zelených dluhopisů s ohledem na tržní omezení, s preferencí těchto cenných papírů. Podíl těchto nástrojů a jejich složení se může dynamicky měnit tak, aby bylo dosaženo cíle výnosu fondu, s přihlédnutím k poměrům uvedeným v bodě 14.

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.Fond uzavřel říjen s poklesem o téměř 1,4 %. K poklesu přispěla především expozice vůči akciím z vyspělých evropských trhů. Nejistota ohledně investic do umělé inteligence v Evropě vedla ke korekci akcií evropských výrobců polovodičů a průmyslových společností. Pokles se dotkl i akcií společností ASML a Schneider Electric, které fond drží v portfoliu. Prohlubující se problémy se zadlužením Francie zároveň vedly k poklesu akcií evropských bank, což hodnotu fondu dále snížilo. Výkonnost fondu podpořily pozice v automobilovém a energetickém sektoru i akcie OTP, které jsme nakoupili po korekci. K měsíční výkonnosti kladně přispěla také dluhopisová složka portfolia.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Raiffeisen Bank Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% US SOFR Compounded Index + 1,7%
Kód ISIN:	HU0000729587
Založení:	07/21/2022
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	26 961 210 860 HUF
Čistá hodnota aktiv řady UI:	1 364 710 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,393091 USD

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Mezinárodní akcie	21,43 %
Korporátní dluhopisy	21,30 %
Státní dluhopisy	19,99 %
Kolektivní cenné papíry	16,45 %
Maďarské akcie	7,48 %
hypoteční zástavní listy	0,82 %
Hotovost, běžný účet	13,42 %
Závazky	-2,84 %
Pohledávky	1,86 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,10 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	87,65 %
čistá korekční páka	117,00 %

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

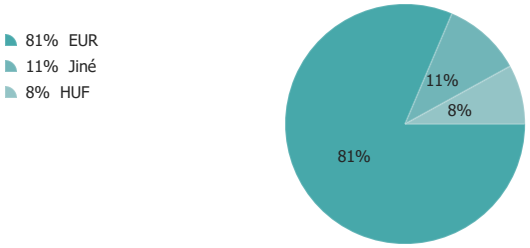
VIG MARATON ESG INVESTIČNÍ FOND S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM

UI série USD MĚSÍČNÍ zpráva - 2026. ŘÍJEN (datum vytvoření: 10/31/2026)

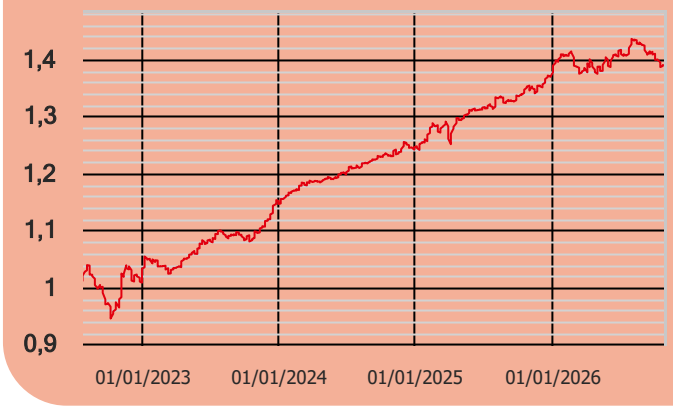
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	1,62 %	4,60 %
Od založení (p.a.)	8,05 %	3,86 %
1 měsíc	-1,52 %	0,47 %
3 měsíce	-1,99 %	1,38 %
2025	10,33 %	6,19 %
2024	7,60 %	3,58 %
2023	14,12 %	1,59 %

Rozdělení podle měny



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG MARATON ESG INVESTIČNÍ FOND S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM UI série USD

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	4,29 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- n základě 1 roku	0,15 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	4,04 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	5,20 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	1,83 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	2,32 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
BTPS 4 10/30/31	6,82 %
TVLRO 12/07/28 7,25% visszahívható2027	4,57 %
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	4,54 %
ROMANI EUR 2030/05/26 3.624%	3,71 %
iShares MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	3,48 %
FRTR 1,75% 06/25/39	3,23 %
	3,16 %
Ceska Sporitelna 2028/09/13 0.5% visszah2027	3,03 %
NOVALJ 6,875% 01/24/34 visszahívható2029	2,99 %
	2,99 %

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