VIG MEGATREND AKCIOVÝ FOND

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

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem Fondu je těžit z globálních megatrendů, které přesahují rámec hospodářských cyklů. Tyto trendy mohou zahrnovat demografické změny (stárnutí společnosti, rozvoj trhů), zvýšení efektivity v důsledku omezených zdrojů (obnovitelné zdroje, energetická účinnost), urbanizaci nebo dokonce technologické inovace. Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména fondů obchodovaných na burze (ETF),akcií a otevřených veřejných investičních fondů. Megatrendy jsou dlouhodobé změny, které mají trvalý dopad na naše sociální a ekonomické prostředí. Fond se snaží podílet na růstu zisku akcií společností, které by mohly být vítězi těchto trendů. Megatrendy 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 usiluje o dlouhodobý růst a má značnou expozici vůči akciovým trhům, doporučuje se rizikovým investorům s dlouhodobým horizontem. Aktiva Fondu jsou vedena v eurech. Fond investuje pouze do investic, u nichž je nákladový poměr nižší než 2,5 %,ale vždy se snaží udržet průměrné poplatkové zatížení podkladových nástrojů kolektivního investování pod 1 %. Fond nemá geografickou specifikaci, tudíž ani typický měnový mix. Cílová měna Fondu je proto stejná jako měna vypořádání referenčního indexu (USD) Vzhledem ke strategii Fondu může Fond investovat také do mnoha aktiv denominovaných v cizích měnách. Fond může zajistit některé nebo všechny své měnové expozice tím, že zaujme forwardové měnové pozice vůči cílové měně, tj. benchmarkové měně vypořádání (USD).Správce Fondu může podle svého uvážení v závislosti na vývoji trhu snížit měnové riziko pozic denominovaných v jiné než cílové měně uzavřením zajišťovacích transakcí. Kromě toho je povoleno používat akciové futures a indexové transakce za účelem efektivní tvorby portfolia fondu.

PŘEHLED TRHU

Říjen byl pro investiční témata fondu náročným měsícem. Technologický sektor, který v předchozích měsících prakticky sám držel trh nad vodou, se ocitl v centru korekce. Nejlépe se naopak dařilo energetice a defenzivním sektorům. Na začátku měsíce výnosy dluhopisů dále rostly. Výnos desetiletých amerických státních dluhopisů 1. října vyskočil na 5,34 %, nejvýše od roku 2002, a do konce měsíce se vrátil k hranici 5 %. Fed 28. října ponechal cílové pásmo pro základní úrokovou sazbu na 3,75– 4,00 %. Dva členové měnového výboru hlasovali pro okamžité zvýšení sazeb a trh považoval další zvýšení v prosinci za téměř jisté. Oproti září se vývoj na trzích obrátil. Index S&P 500 klesl o 0,9 % a Nasdaq Composite ztratil 5,3 %, což byl jeho nejhorší měsíc od března 2025. Nejvýrazněji oslabily růstové akcie a tituly se silným cenovým momentem.Hlavním tématem měsíce se stalo financování investic do umělé inteligence. Výsledková sezóna ukázala, že u několika velkých poskytovatelů cloudových služeb (hyperscalerů) se volný peněžní tok dostal do záporných hodnot. Akcie Alphabetu zaznamenaly největší jednodenní propad od vstupu na burzu v roce 2004 a Meta vytváří novou třídu akcií bez hlasovacích práv, aby si usnadnila získávání kapitálu. Pozornost trhu se od poptávky přesunula k otázce, jak dlouho bude možné financovat další expanzi při výnosech kolem 5 %. Akcie výrobců čipů klesaly osm dní v řadě, což byla nejdelší série poklesů od roku 2008.Po skončení měsíce získali demokraté ve volbách konaných v polovině prezidentského mandátu většinu v obou komorách amerického Kongresu. Trh zpočátku reagoval pozitivně. O den později však technologický sektor zasáhla silná vlna výprodejů, protože se investoři obávali přísnější regulace výstavby datových center. Ta by mohla v příštích měsících představovat jedno z hlavních rizik.V průběhu měsíce jsme zúžili tematické zaměření portfolia. Omezili jsme nebo zcela uzavřeli pozice ve zdravotnictví, finančním sektoru, vodním hospodářství a větrné energetice a snížili jsme expozici vůči softwarovým společnostem. Uvolněné prostředky i kapitál z ETF se širokým zaměřením na AI jsme přesunuli do polovodičového sektoru. Nakoupili jsme přímo akcie společností Nvidia, Broadcom a AMD a investovali jsme také do ETF zaměřeného na litografii. Částečně jsme obnovili pozici v indexu jihokorejských akcií.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index
Kód ISIN:	HU0000730320
Založení:	10/05/2022
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	102 794 564 EUR
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-RP:	558 787 740 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,615219 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	61,81 %
Mezinárodní akcie	26,77 %
Hotovost, běžný účet	12,37 %
Závazky	-0,29 %
Pohledávky	0,12 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	-0,78 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	8,83 %
čistá korekční páka	108,89 %

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

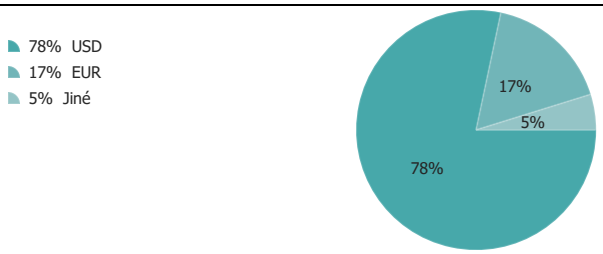
VIG MEGATREND AKCIOVÝ FOND

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

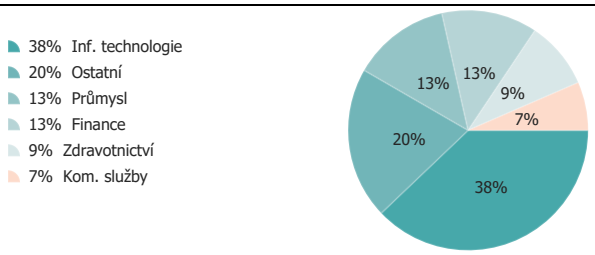
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	3,38 %	11,14 %
Od založení (p.a.)	12,50 %	19,04 %
1 měsíc	-4,68 %	-1,65 %
3 měsíce	-2,23 %	-0,14 %
2025	16,78 %	21,86 %
2024	14,77 %	17,49 %
2023	15,80 %	22,20 %

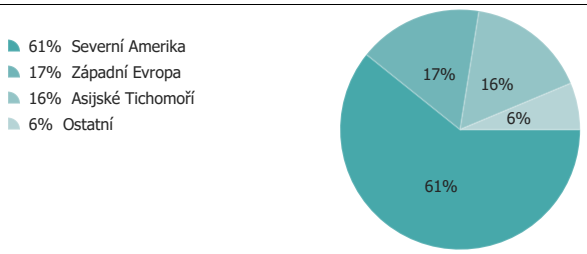
Rozdělení podle měny



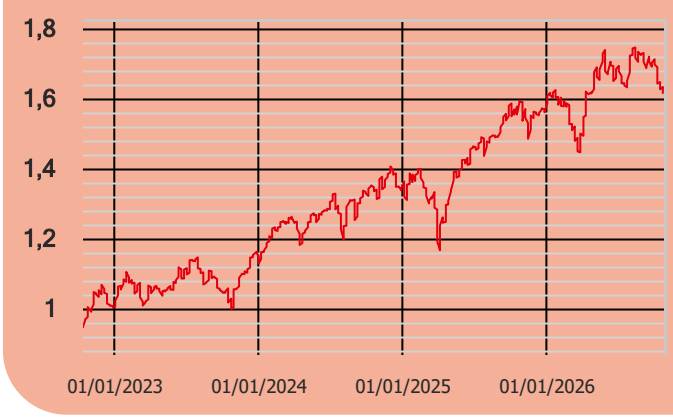
Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG MEGATREND AKCIOVÝ FOND CZKh-RP série CZK

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	14,57 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- n základě 1 roku	11,56 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	15,80 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	15,41 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
NVIDIA Corp	4,94 %
Xtrackers AI & Big Data UCITS ETF	4,75 %
Future of Defence UCITS ETF	4,67 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	4,62 %
Global X US Infrastructure Dev UCITS ETF	4,37 %
Corgi Lithography & Semiconductor Photonics ETF	3,74 %
Microsoft Corp	3,57 %
Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	3,10 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	3,07 %
	3,05 %

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