VIG MONEYMAXX INVESTIČNÍ FOND ROZVÍJEJÍCÍCH SE TRHŮ S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM

U 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 alokace aktiv mezi jednotlivými třídami aktiv a v rámci nich. Fond vyhledává investiční příležitosti především na rozvíjejících se trzích. Za účelem dosažení investičních cílů lze třídy aktiv v portfoliu fondu libovolně měnit, aniž by se fond řídil předem stanoveným rizikovým profilem. Fond je fondem s "celkovou návratností", který může investovat do několika tříd aktiv, tj. namísto zaměření na jeden subsektor peněžního nebo kapitálového trhu soustřeďuje své investice do kombinace aktiv, která v daném okamžiku nabízí nejvyšší možný výnos. Fond se nezaměřuje na sledování fixního indexu, nestanovuje pevný poměr akcií a dluhopisů v portfoliu, ale snaží se tento poměr udržovat v širokém rozmezí a jeho složení se může dynamicky měnit, aby bylo dosaženo cíle fondu v oblasti výnosů. Fond se zaměřuje na investice na rozvíjejících se trzích. Fond alokuje svá aktiva především mezi státní dluhopisy rozvíjejících se zemí v místní měně, státní a podnikové dluhopisy v tvrdé měně a akciové trhy v souladu s aktuálními očekáváními trhu. Fond proto může podstupovat úrokové riziko, měnové riziko, úvěrové riziko a riziko akciového trhu. Fond může zaujímat pozice v jiných regionech a na jiných trzích, než jsou rozvíjející se trhy (např. komoditní trhy). Fond převážně zajišťuje své devizové pozice, ale má také možnost přijímat otevřené devizové pozice. Fond může také vstupovat do termínovaných pozic a mimoburzovních měnových a úrokových derivátů, aby zajistil efektivní strukturu portfolia. Správce Fondu minimalizuje měnové riziko aktuální sérii Fondu vůči základní měně Fondu prostřednictvím měnových futures alokovaných pouze na tuto sérii. Správce fondu se zavazuje udržovat míru krytí v rozsahu 90 % až 110 % hodnoty aktiv příslušné série, což se považuje za efektivní krytí.

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.Hodnota fondu v říjnu klesla. Nejlépe si vedly dluhopisy z vyspělých trhů, akcie energetických společností a akcie společností se střední tržní kapitalizací. Ztráty z pozic na rozvíjejících se trzích a v technologickém sektoru však tyto zisky více než vymazaly. V průběhu měsíce jsme postupně zvyšovali rizikovou expozici fondu a přesouvali investice do sektorů s lepší výkonností.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% US SOFR Compounded Index + 1,7%
Kód ISIN:	HU0000716022
Založení:	03/17/2016
Měna:	USD
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	15 253 154 411 HUF
Čistá hodnota aktiv řady U:	1 151 692 USD
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,138975 USD

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Korporátní dluhopisy	23,23 %
Státní dluhopisy	20,59 %
Kolektivní cenné papíry	19,10 %
Mezinárodní akcie	13,69 %
Maďarské akcie	7,58 %
hypoteční zástavní listy	1,42 %
Hotovost, běžný účet	13,82 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	1,32 %
Závazky	-1,20 %
Pohledávky	0,45 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	101,76 %
čistá korekční páka	119,14 %

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

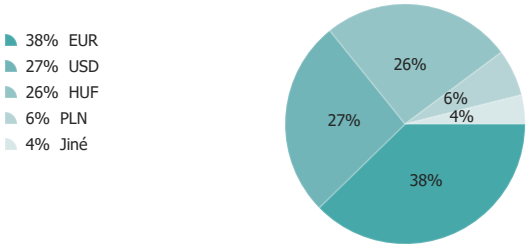
VIG MONEYMAXX INVESTIČNÍ FOND ROZVÍJEJÍCÍCH SE TRHŮ S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM

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

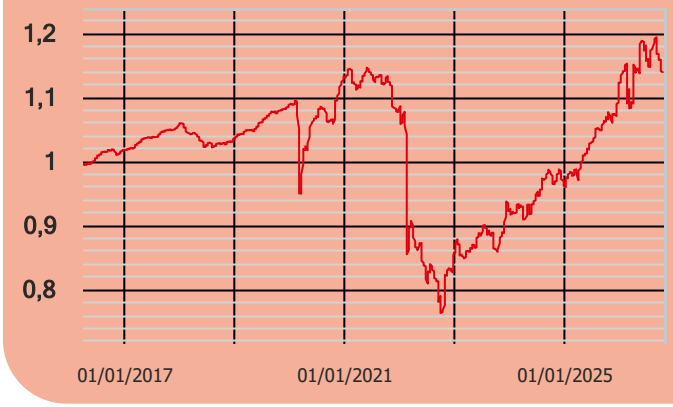
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	4,42 %	4,60 %
Od založení (p.a.)	1,23 %	1,73 %
1 měsíc	-1,62 %	0,47 %
3 měsíce	-1,53 %	1,38 %
2025	12,42 %	6,19 %
2024	3,78 %	3,58 %
2023	13,24 %	1,61 %

Rozdělení podle měny



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG MONEYMAXX INVESTIČNÍ FOND ROZVÍJEJÍCÍCH SE TRHŮ S ABSOLUTNÍM VÝNOSEM série USD

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	10,18 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- n základě 1 roku	0,15 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	7,34 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	10,40 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	2,26 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	3,26 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
	12,33 %
MNB261105	9,17 %
	5,14 %
	3,52 %
MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR	3,50 %
	3,43 %
Erste Group Bank AG	3,02 %
USGB 2044/11/15 3%	2,86 %
POLGB 2033/10/25 6%	2,62 %
MOL 2027/10/08 1,5%	2,35 %

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