VIG OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND

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

INVESTIČNÍ POLITIKA

Cílem fondu je profitovat z výnosů z investic na světových akciových trzích díky cenám akcií a příjmům z dividend.
Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména fondů ETF obchodovaných na burze a akcií. Jeho cílem je kromě zohlednění makroekonomického prostředí investičních trhů také sestavení dlouhodobého investičního portfolia založeného především na fundamentální analýze.
Fond má stanoven benchmark, nicméně v případě pozitivního vývoje jednotlivých akcií nebo určitých dílčích trhů správce Fondu má možnost se odchýlit od referenčního indexu v souladu s investiční politikou v rozsahu odpovídajícím investiční politice (a s přísným zohledněním rizik). Vzhledem k tomu, že Fond má značnou expozici vůči akciovým trhům, doporučuje se rizikovým investorům s dlouhodobým horizontem. Pro zajištění likvidity Fond může rovněž nakupovat domácí a mezinárodní dluhopisy, uzavírat smlouvy o vkladech a zpětném odkupu a může využívat deriváty k zajištění měnového rizika.
Správce Fondu minimalizuje měnové riziko aktuální sérii Fondu vůči cílové 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.Fond v říjnu vykázal zápornou výkonnost a mírně zaostal za referenčním indexem. Vývoj na amerických akciových trzích byl smíšený. Index Russell 2000 uzavřel měsíc v plusu, zatímco indexy Nasdaq a S&P 500 zaznamenaly pokles. Tento rozdílný vývoj by podle našeho názoru mohl v příštích měsících vést k vážným problémům. Listopadové volby do Kongresu v polovině prezidentského mandátu by mohly vyvolat výkyvy na trzích, pokud Demokratická strana získá většinu ve Sněmovně reprezentantů i v Senátu. Indexy se pohybovaly pod důležitými klouzavými průměry, což může zvýšit zranitelnost trhů. V říjnu jsme mírně navýšili pozici v akciích společnosti Vonovia. Nakoupili jsme také akcie společnosti Lumentum, které jsme následně prodali. Na konci měsíce byl fond vůči referenčnímu indexu mírně podvážený.

OBECNÉ INFORMACE

Správce fondu:	VIG Asset Management Hungary
Správce:	Erste Bank Hungary Zrt.
Hlavní distributor:	VIG Asset Management Hungary
Referenční index Fondu je	100% MSCI World Net Total Returr USD Index
Kód ISIN:	HU0000736251
Založení:	08/11/2025
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	71 559 241 704 HUF
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-RP:	2 814 830 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,169138 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Kolektivní cenné papíry	75,47 %
Státní pokladniční poukázky	19,50 %
Státní dluhopisy	0,69 %
Mezinárodní akcie	0,24 %
Hotovost, běžný účet	4,54 %
Závazky	-0,44 %
Pohledávky	0,03 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,00 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	54,71 %
čistá korekční páka	123,27 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

US T-BILL 12/03/26 (USA)

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 OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND

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

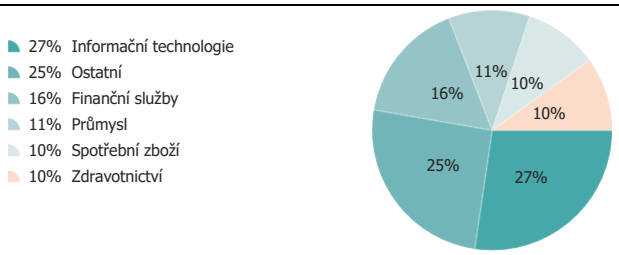
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	13,41 %	10,85 %
Od založení (p.a.)	13,64 %	15,85 %
1 měsíc	-1,53 %	-0,78 %
3 měsíce	0,51 %	0,58 %

Rozdělení podle měny



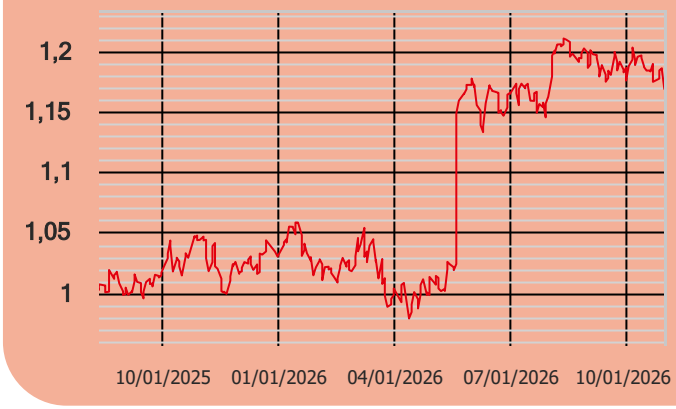
Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG OPPORTUNITY DEVELOPED MARKET EQUITY FUND CZKh-RP série CZK

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	16,63 %
Roční rozpětí benchmarku vypočtené z týdenních výnosů- n základě 1 roku	10,78 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	15,26 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	15,26 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,12 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,13 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
	17,73 %
US T-BILL 12/03/26	10,01 %
SPDR MSCI World UCITS ETF	9,60 %
US T-BILL 05/13/27	9,51 %
Invesco MSCI World UCITS ETF	9,43 %
iShares MSCI World ETF USD	9,39 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	8,80 %
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF	4,64 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF	4,56 %
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	4,44 %

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