VIG ZELENÝ TREND AKCIOVÝ INVESTIČNÍ FOND

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

INVESTIČNÍ POLITIKA

Hlavním cílem fondu je udržitelné investování, tj. mít pozitivní dopad (impact) na životní prostředí. Fond tak svým cílem přesahuje rámec zmírňování škod na životním prostředí a snaží se být katalyzátorem environmentálních změn. Primárním environmentálním cílem fondu je zmírnění klimatických změn, ale ke svému cíli udržitelnosti může fond přispívat i prostřednictvím jiných environmentálních nebo sociálních cílů. Fond si kromě snahy o udržitelné investování klade za cíl dosáhnout zhodnocení kapitálu. Fond se snaží dosáhnout svých cílů především, nikoli však výhradně, prostřednictvím akcií a akciových ETF. Fond může za účelem dosažení svých cílů investovat do dalších přenosných cenných papírů a cenných papírů souvisejících s akciemi. Správce Fondu začlení rizika udržitelnosti a jejich řízení do investičních rozhodovacích procesů Fondu. Cílem Fondu je investovat udržitelně, a proto se na něj vztahuje článek 9 nařízení o SFDR.Fond není geograficky ani odvětvově specifický a může investovat celosvětově (včetně rozvíjejících se trhů). Fond bude usilovat o dosažení těchto cílů prostřednictvím nástrojů akciového typu, zejména nikoli však výhradně, burzovně obchodovaných fondů, ETF a otevřených veřejných investičních fondů. Fond se zaměřuje na udržitelné investování, kterého chce dosáhnout především, nikoliv však výhradně, prostřednictvím pozitivního vlivu na environmentální faktory v rámci ESGuniversa. Za tímto účelem bude Fond investovat především do akcií vydaných společnostmi s nízkou ekologickou stopou, které přispívají k řešení globálních environmentálních problémů, jako je například přechod na nízkouhlíkové hospodářství nebo model oběhového hospodářství. Fond investuje především, nikoliv však výhradně, do společností, jejichž významná část činnosti souvisí s energetickou účinností, obnovitelnou a čistou energií, kontrolou znečištění, dodávkami vody a technologiemi, nakládáním s odpady a recyklací, udržitelným zemědělstvím a lesnictvím a sdílenou ekonomikou. Zájmy v oblasti životního prostředí představují 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 expozici na akciových trzích, doporučuje se investorům, (1) kteří chtějí investovat do cenných papírů bez geografických hranic, jejichž podkladové společnosti věnují při své činnosti zvláštní pozornost environmentálním faktorům, (2) jejichž hlavním cílem je udržitelné investování, (3) kteří mají vysokou toleranci k riziku a jsou ochotni akceptovat značné výkyvy hodnoty svých investic. Správce Fondu může podle svého uvážení v závislosti na vývoji trhu snížit měnové riziko pozic denominovaných v jiné než cílové měně uzavřením zajišťovacích transakcí. Expozice vůči derivátovým smlouvám uzavřeným za účelem efektivního řízení portfolia nesmí překročit 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

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 dolehala na automobilový průmysl i výrobce luxusního zboží. Na akcie výrobců elektromobilů spojovaných s AI nepříznivě působila nálada na světových trzích.Říjen byl pro fond příznivým měsícem. Akcie utilit a výrobců energie z obnovitelných zdrojů, které patří k částem investičního univerza fondu citlivým na vývoj úrokových sazeb, se po zářijovém poklesu výrazně zotavily. Sektor utilit posílil o více než 10 %, když výnosy dluhopisů ustoupily z maxim z počátku měsíce a kapitál se z technologického sektoru přesouval do defenzivních odvětví. Předběžné výsledky společnosti NextEra potvrdily, že poptávka datových center po elektřině zůstává silná. Rozdíly ve vývoji jaderného segmentu se dále prohloubily. Cena uranu v dlouhodobých kontraktech se po celý měsíc držela nad maximem z roku 2007, zatímco akcie společností vyvíjejících malé modulární reaktory za měsíc ztratily přibližně 30 %. Po skončení měsíce získali demokraté ve volbách konaných v polovině prezidentského mandátu většinu v obou komorách amerického Kongresu. Trh proto očekává, že federální dotace na čistou energii zůstanou v platnosti. ETF zaměřený na solární energetiku 4. listopadu posílil o 8 %. Alokace aktiv fondu se v průběhu měsíce výrazně nezměnila.

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:	HU0000733365
Založení:	07/03/2025
Měna:	CZK
Čistá hodnota aktiv celého fondu:	2 178 514 672 HUF
Čistá hodnota aktiv řady CZKh-R:	4 749 689 CZK
Čistá hodnota aktiv na jeden list:	1,152233 CZK

STRUKTURA AKTIV FONDU

Typ prostředku	Podíl
Mezinárodní akcie	61,90 %
Kolektivní cenné papíry	32,71 %
Hotovost, běžný účet	5,60 %
Závazky	-0,20 %
Pohledávky	0,01 %
Hodnota otevřených derivátových pozic	0,00 %
celkem	**100,00 %**
Derivátové produkty	0,00 %
čistá korekční páka	100,00 %

Aktiva s podílem vyšším než 10 %

Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF

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 ZELENÝ TREND AKCIOVÝ INVESTIČNÍ FOND

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

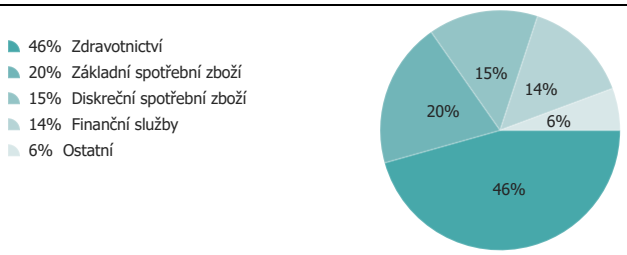
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ

Časový rámec	Výnos (%)	Benchmark
YTD	4,48 %	
Od založení (p.a.)	11,25 %	
1 měsíc	-2,55 %	
3 měsíce	-3,50 %	

Rozdělení podle měny



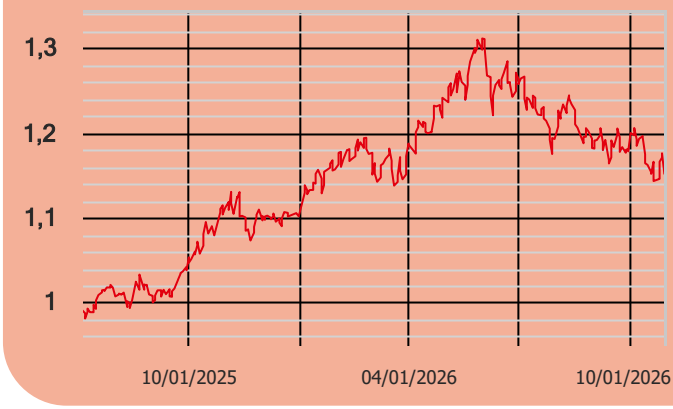
Rozdělení akcií podle odvětví



Rozdělení akcií podle zemí



VÝVOJ HODNOTY ZA UVEDENÉ OBDOBÍ



VIG ZELENÝ TREND AKCIOVÝ INVESTIČNÍ FOND CZKh-R série CZK

UKAZATELE RIZIK

Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 1 roku	12,40 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 3 let	11,85 %
Roční rozpětí fondu vypočtené z týdenních výnosů- na základě 5 let	11,85 %
WAM (vážená průměrná splatnost)	0,00 roku
WAL (vážená průměrná životnost)	0,00 roku

10 NEJVĚTŠÍCH POZIC

Typ prostředku	
Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ET	13,05 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	4,20 %
First Trust Global Wind Energy ETF	4,05 %
Iberdrola Sa	3,88 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	3,83 %
Orsted A/S (DKK)	3,75 %
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure UCITS ETF	3,74 %
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3,67 %
RWE AG	3,28 %
GE Vernova Inc	2,70 %

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