

VIG

STŘEDOEVROPSKÝ

AKCIOVÝ
PODÍLOVÝ FOND

VIG Central European Equity

VIG 
ASSET MANAGEMENT
HUNGARY

„Objevte růstový
potenciál střední
a východní Evropy
s fondem VIG”

HLAVNÍ CÍLE FONDU

VIG STŘEDOEVROPSKÝ
Akciový podílový fond



Cílem **Středoevropského akciového fondu VIG** je investovat na akciových trzích regionu střední a východní Evropy. Doporučuje se investorům, kteří se chtějí podílet na dlouhodobé výkonnosti společností obchodovaných na akciových trzích v regionu. Fond udržuje průměrnou akciovou expozici v portfoliu ve výši 95 %. V zájmu snížení rizika portfolio manažeři vybírají jednotlivé akciové tituly z téměř 150 investičních cílů na základě sektorové analýzy

a individuálního posouzení potenciálu a finančního zdraví jednotlivých společností. Fond se zaměřuje na investice do akcií společností ze **středoevropského regionu** primárně **Maďarsko (15%), Česká republika (15%), Polsko (45%), Rakousko (15%), Rumunsko (10%)**. Vzhledem ke strategii fondu může portfolio manažer investovat také do aktiv denominovaných v cizích měnách.



PODROBNOSTI



ZAMĚŘENÍ NA STŘEDOEVROPSKÝ REGION

Jako správce fondu působící ve středoevropském regionu, věnujeme zvláštní pozornost analýze kapitálových trhů a ekonomiky regionu. Středoevropský akciový fond VIG hledá regionální investice, které jsou buď podhodnocené, nebo jsou na cestě k růstu. Neexistují žádná sektorová omezení, hledáme regionální investiční příležitosti od bankovního sektoru, přes maloobchod, až po herní průmysl (videohry).

ZAMĚŘENÍ NA REGIONÁLNÍ BANKOVNÍ SEKTOR

Mezi investicemi fondu věnujeme zvláštní pozornost bance **Erste Bank**. Ta je v regionu v současnosti* jednou z bank s nejkvalitnějšími aktivy. Vyjma Raiffeisen Banky, která má expozici vůči Rusku, je současně Erste Bank nejlevnější bankou v regionu, k čemuž se nyní navíc přidává i rekordně vysoký dividendový výnos kolem 5 %. To nabízí dlouhodobě výrazný růstový potenciál.

ZAMĚŘENÍ NA ENERGETIKU

Mezi klíčovými energetickými společnostmi regionu je **OMV** jedním z nejinnovativnějších evropských gigantů v ropném a plynárenském průmyslu v Evropě. Důležitou roli ve strategii společnosti hraje energetická transformace „zelený přechod“, společnost plánuje zaměřit se na výrobu udržitelných paliv, chemikálií, zatímco odvětví těžby plánuje snížit. V současné době* si myslíme, že velice atraktivní ocenění společnosti a její úsilí vynakládané směrem k „zelené transformaci“, by mohly v průběhu let představovat obrovský růstový potenciál společnosti a vést tak k výraznému pozitivnímu přecenění na akciovém trhu.



ZAMĚŘENÍ NA REGIONÁLNÍ FIRMY ZAPOJUJÍCÍ SE DO GLOBÁLNÍCH TRENDŮ

Investorům může být tato skutečnost méně známá, ale polský sektor videoher je schopen soutěžit s americkými konkurenty. (CD Projekt Red a 11bit Studios). V Polsku existuje řada menších videoherních společností, z nichž několik již prokázalo, že se během pár let mohou dostat mezi nejvýznamnější globální herní společnosti a konkurovat takovým společnostem jako Electronic Arts. Jedním z takových příkladů je CD Projekt Red, kde Cyberpunk 2077 patřil v prosinci 2022, i přes předchozí chyby, mezi 15 celosvětově nejstahovanějších her na Playstation 5. Úspěšné hry jako je Frostpunk od 11bit Studios, vydané v roce 2018, se již prodalo 3 milióny kopií. A to navzdory tomu, že se jedná o malou společnost. Vydání dalšího dílu série se brzy očekává. Vzhledem k výrazným možnostem růstu a dobré rozšiřitelnosti obchodního modelu k velikosti globálního trhu, si v současné době rádi vybíráme i z těchto akcií.

ZAMĚŘENÍ NA OBCHODNÍ ŘETĚZCE EXPANDUJÍCÍ V REGIONU

Slibným cílem investorů může být i polský maloobchodní sektor. (Dino Polska, Pepco, LPP). Na polském akciovém trhu lze investovat do akcií mnoha maloobchodních společností s expanzním profilem. Jejich společným znakem je, že každý rok otevrou stovky obchodů a to nijak nepoškozuje jejich míru zisku, jelikož věnují zvláštní pozornost optimalizaci svých dodavatelských řetězců a kontrole nákladů. Společnost Dino, která se zabývá prodejem základního spotřebního zboží, dokázala v posledních letech dokonce zvýšit svou ziskovou marži. Společnosti Pepco a značky Sinsay, Reserved a Cropp, zastoupeny společností LPP, se už léta přesouvají i za hranice, jejich obchody jsou k vidění nejen v regionu, ale i v několika dalších evropských státech.



PORTFOLIO MANAŽEŘI FONDU



GYÖRGY PÁLFI

obchodní manažer akcií



TAMÁS SZUJÓ

manažer akciového portfolia

VELIKOST FONDU

AKTIVA
mil. EUR *

43.4

ÚROVEŇ
RIZIKA SRI
střední

4/7

MINIMÁLNÍ DOPORUČENÝ
INVESTIČNÍ HORIZONT
dlouhodobý

4 roky

Distributor v ČR: Conseq Investment Management, a.s. | <https://www.conseq.cz/investice/prehled-fondu/vig-central-european-equity-c-czk>

**„Regionální příběhy růstu
pro lokální akciové investory”**

Investice:

- jednorázová i pravidelná
- již od 500 Kč u pravidelné investice,
- od 10 000 Kč u první jednorázové investice, následná jednorázová investice již od 500 Kč

Měnově zajištěná třída C (CZK)

ISIN: HU0000717392

Měnová třída B (EUR)

ISIN: HU0000705926

* Na základě údajů k 05.06.2023.

Toto je oznámení o distribuci. Abyste mohli učinit dobře podložená investiční rozhodnutí, informujte se prosím podrobně o investiční politice Fondu, možných investičních rizicích a distribuci v klíčových investičních údajích Fondu, oficiálním prospektu a pravidlech hospodaření, které jsou k dispozici na distribučních místech Fondu a na internetových stránkách správce Fondu (www.vigam.hu). Minulé výnosy nepředpovídají budoucí výkonnost.

Budoucí výsledky, kterých lze investováním dosáhnout, mohou podléhat zdanění a informace o daních a poplatcích vztahující se ke konkrétním finančním nástrojům a transakcím lze přesně posoudit pouze na základě konkrétních možností každého investora a mohou se v budoucnu změnit. Je odpovědností investora, aby se informoval o daňové povinnosti a rozhodl se v mezích zákona.

Informace obsažené v tomto letáku mají pouze informativní charakter a nepředstavují investiční doporučení, ani nabídku či investiční poradenství. VIG Asset Management Maďarsko uzavřená společnost s ručením omezeným nepřebírá žádnou odpovědnost za investiční rozhodnutí učiněná na základě těchto informací a jejich důsledky.

