

VIG

PANORAMA

TOTAL RETURN
INVESTMENT FUND

VIG
ASSET MANAGEMENT
HUNGARY

„Investiční fond
do každého inflačního
prostředí”

HLAVNÍ CÍLE FONDU

Cílem Fondu VIG Panorama je vytvořit aktivně spravované, diverzifikované portfolio, které se aktivně přizpůsobuje inflačnímu prostředí, bez oborových či geografických omezení. Fond VIG Panorama **sleduje strategii zaměřenou na několik tříd aktiv, 4 manažeři portfolia fondu se soustředují na 4 různé třídy investičních aktiv, jako jsou dluhopisy, akcie, komodity a hotovost.**

Tým portfolio manažerů fondu pravidelně konzultuje dění na finančních trzích a vývoj v jednotlivých třídách aktiv, s pomocí vlastního modelu alokace – investičních hodin a především na základě aktuálních údajů o inflaci. Alokace aktiv investičního týmu a investiční rozhodnutí

v rámci jednotlivých tříd se řídí inflačním vývojem a jeho výhledem. Pozice v portfoliu (dlouhé - krátké) jsou otevírány podle toho, jak se vyvíjí inflační prostředí. **Cílem fondu VIG Panorama je podávat kladný výnos jak při poklesu tak i růstu inflace.**



V případě růstu inflace fond může investovat například do zemí, které získávají většinu svých příjmů z produkce surovin nebo komodit.



V případě poklesu inflace, fond může přejít na krátké pozice (spekulace na pokles cen daných aktiv) v zemích vyvážející komodity nebo se může zaměřit na země, kde se díky nastupující recesi očekává snížení spotřeby.

„Věříme, že správná alokace aktiv a rozhodnutí investičního týmu jsou klíčové v boji proti inflaci, investujte s námi a dejte svým penězům sílu inflaci porazit”



JEDEN FOND, 4 PORTFOLIO MANAŽEŘI

VIG PANORAMA
Total Return fond

25% DLUHOPISY

**ADAM BAKOS – SENIOR PORTFOLIO MANAŽER,
strategická alokace aktiv**

Investice do krátkodobých i dlouhodobých dluhopisů v závislosti na vývoji inflačního prostředí, dlouhé i krátké pozice. Vzhledem k tomu, že fond nemá žádné geografické omezení, může investovat do dluhopisů zemí produkujících komodity, které by měly podávat dobrý výkon v prostředí rostoucí inflace (i do dluhopisů Jižní Ameriky a Indonésie). Naopak při klesající inflaci obvykle dluhopisy těchto zemí prodává a investuje do dluhopisů zemí, které jsou méně vystaveny výkyvům cen komodit.



25% AKCIE

**GYÖRGY PÁLFI – VEDOUcí OBCHODNÍHO
ODDĚLENÍ PRO KAPITÁLOVÉ INVESTICE**

V závislosti na inflačním prostředí fond investuje do společností ze sektorů a zemí, u kterých očekává pozitivní vývoj:

- Investuje do akcií společností či burzovně obchodovaných investičních fondů (ETF) zemí, kde je export surovin velmi silný, např. do firem z oboru výroby zemědělských strojů
- nebo například do akcií společností, které mají velmi malou vazbu na komoditní trhy, ale mají velkou schopnost tvorby cen: high-tech společnosti, finanční sektor.



JEDEN FOND, 4 PORTFOLIO MANAŽEŘI

VIG PANORAMA
Total Return fond

25% KOMODITY

**ZSOLT KARDOS – SENIOR
PRODUKTOVÝ SPECIALISTA**

- Zaměřuje se na derivátové transakce a investice zaměřené především do komodit (drahé a průmyslové kovy, energie, potraviny)
- Využívá rozdílu mezi prodejní a nákupní cenou jednotlivých komodit (např. mezi zlatem a stříbrem)
- Využívá často např. napětí kolem vývoje cen ropy

25% HOTOVOST

**GÁBOR NÉMETH – SENIOR
PORTFOLIO MANAŽER**

Investuje do měn a uzavírá transakce s měnami zemí (jako i např. brazilský reál, mexické peso), které získávají významnou část svých příjmů z vývozu jednotlivých komodit (ropa, zemědělství atd.). Fond může uzavírat dlouhé i krátké pozice a dle aktuální tržní situace tak úspěšně reagovat na posilování či oslabování jednotlivých měn.



Časový horizont a velikost jednotlivých pozic daných tříd aktiv mohou být ovlivněny aktuálním tržním prostředím

Historicky, neexistuje jediná třída aktiv, která by trvale dosahovala nadprůměrných výsledků výhradně v prostředí vysoké inflace, tudíž diverzifikovaná strategie zaměřená na více tříd aktiv nabízí účinnou odpověď na problémy, které s sebou inflace přináší.

SENIOR PORTFOLIO MANAŽER

VIG PANORAMA
Total Return fond



VELIKOST FONDU

mil. EUR **

43,3

ÚROVEŇ RIZIKA SRI

střední

3/7

MINIMÁLNÍ DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT

3 roky

ÁDÁM BAKOS

vedoucí obchodního oddělení dluhopisů



**„VIG PANORAMA,
váš spolehlivý
spojenec v boji
proti inflaci”**

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

Měnové třídy:

ISIN: HU0000730635

(C sériové číslo CZK, měnově zajištěno)

ISIN: HU0000714274 (E sériové číslo EUR)

ISIN: HU0000714282 (U sériové číslo USD)

Hlavní distributor v ČR: Conseq Investment Management a.s.

<https://www.conseq.cz/investice/prehled-fondu/vig-panorama-total-return-investment-fund-c-czk>

* Fond se snaží vybírat z různých investičních nástrojů s co největší volností, bez odvětvové nebo geografické specifičnosti. Sledováním globálních ekonomických trendů se fond snaží identifikovat střední trendy a témata - jako je inflace nebo deflace, globalizace nebo deglobalizace - které mohou hrát důležitou roli při utváření pohybů na kapitálových trzích v investičním horizontu fondu.

** Celková netto hodnota aktiv fondu
na základě údajů k 23.05.2023.

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.