

VIG

ALFA

Abszolút Hozamú
Befektetési Alap

”VIG Alfa
Befektetési Alap,
iránytű a gazdasági
ciklusokhoz”

VIG 
A L A P K E Z E L Ő
M A G Y A R O R S Z Á G

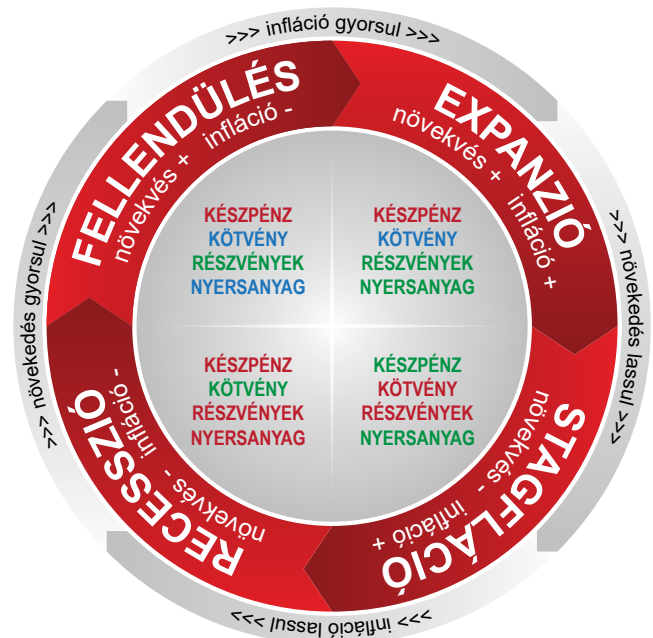
AZ ALAP CÉLJA

A **VIG Alfa Alap** egy aktívan kezelt abszolút hozamú befektetési alap. Célja, hogy a jól diverzifikált portfólió összetételével lehetőleg minden gazdasági ciklushoz igazodjon, így a kötvények és részvények aránya is ehhez igazodva változik.*

BEFEKTETÉSI ÓRA

A befektetési eszközök jellemző teljesítménye az adott gazdasági szakaszban

- **Zölddel** jelöltük azokat a befektetési eszközöket, amelyek várhatóan jól teljesítenek az adott időszakban.
- **Kékkel** jelöltük azokat a befektetési eszközöket, amelyek várhatóan kevésbé jól teljesítenek az adott időszakban.
- **Pirossal** jelöltük azokat a befektetési eszközöket, amelyek várhatóan nem teljesítenek jól az adott időszakban.



A BEFEKTETÉSI ÓRA

A VIG Alapkezelő az ún. Befektetési óra segítségével méri fel, hogy éppen melyik makrogazdasági szakaszban járunk és várhatóan mely eszközök teljesíthetnek jól a ciklus adott szakaszában. A VIG Alfa Alap portfóliómenedzserei előreutató indikátorokat vesznek alapul, mint a gazdasági növekedés és az infláció alakulása, azaz arra törekednek, hogy annak megfelelően válasszák ki a befektetési eszközöket, hogy milyen irányt vesz a gazdasági növekedés és az infláció.



MIÉRT FONTOS, HOGY MELYIK GAZDASÁGI CIKLUSBAN VAGYUNK? **

Mi a VIG Alapkezelőnél azt gondoljuk, hogy a gazdasági növekedés tekintetében még lassulás lehet, és az infláció is elkezdhet majd csökkenni. Ilyenkor a kötvények teljesíthetnek a legjobb. Ebben a szakaszban magasabb kötvény és kisebb részvény aránnyal lehet általában nyereséget elérni.



MIÉRT GONDOLJUK EZT? **

A csökkenő világpiaci energiaárak, a globális értékláncokban lévő kevesebb súrlódás, a süllyedő nemzetközi szállítási költségek, a nyersanyag árak korrekciója mind infláció csökkenés irányába mutatnak. **Azt várjuk, hogy jóval magasabb lehet az inflációs környezet, mint az előző évtizedben, de meglátásunk szerint nem marad fenn a 20 százalékos feletti érték. ****



HOGYAN ALKALMAZKODIK A VIG ALFA ALAP A GAZDASÁGI CIKLUSOKHOZ?

Loncsák András, Befektetési igazgató és portfólió menedzserekből álló csapata úgy kezeli a VIG Alfa Befektetési Alapot, hogy az lehetőleg minden gazdasági ciklushoz alkalmazkodjon. Aktív eszközallokációt alkalmaznak, ami azt jelenti, hogy mindig annak az eszközosztálynak nagyobb a súlya a VIG Alfa Alapban, aminek jó teljesítményére a befektetési óra alapján leginkább számítani lehet. Az Alap közepes kockázat mellett dinamikusan változtathatja a részvény és kötvény kitettséget, elsősorban a feltörekvő európai régió kötvény- és részvénypiacon fektet be.

„A VIG Alapkezelő az ún. befektetési óra segítségével méri fel, hogy éppen melyik makrogazdasági szakaszban járunk és várhatóan mely eszközök teljesíthetnek jól a ciklus adott szakaszában.„



AZ ALAP VEZETŐ PORTFÓLIÓ MENEDZSERE



KEZELT
VAGYON
milliárd HUF ***

30

KOCKÁZATI
BESOROLÁS
közepesen alacsony *

3/7

JAVASOLT
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV
közep táv

2 év

LONCSÁK ANDRÁS
befektetési igazgató

„A VIG Alfa portfólió menedzserei
előremutató indikátorokat vesznek
alapul, mint a gazdasági növekedés
és az infláció alakulása.”

* Az Alap egy abszolút hozam típusú befektetési alap, amelynek célja, hogy aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembe vételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvény- és részvénypiacán befektetve kívánja elérni. Az alap eszközallokációja alkalmazkodik az adott tőkepiaci körülményekhez.

** 2023.05.24-i adatok alapján

*** Az alap teljes nettó értéke 2023.05.24-i adatok alapján.

Ez egy forgalmazási közlemény. A megalapozott befektetési döntés meghozatalához részletesen tájékozódjon az alap befektetési politikájáról, a befektetés lehetséges kockázatairól és a forgalmazási költségekről az alap forgalmazási helyein és az Alapkezelő weboldalán (www.vigam.hu) található kiemelt befektetési információjából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési

szabályzatából. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

A befektetéssel elérhető jövőbeni hozam adóköteles lehet, az egyes pénzügyi eszközökre, ügyletekre vonatkozó adó- és illeték információkat pedig csak az egyes befektetők egyedi körülményei alapján lehet pontosan megítélni, ami a jövőben változhat. A befektető feladata, hogy tájékozódjon az adókötelezettségről.

Jelen tájékoztatóban szereplő adatok kizárólag információs célokat szolgálnak és nem minősülnek befektetési ajánlásnak, ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. nem vállal felelősséget a jelen tájékoztatás alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.