

VIG

ALFA

Investiční fond
s absolutním výnosem

„Fond VIG Alfa, kompas
k hospodářským cyklům”

VIG
ASSET MANAGEMENT
HUNGARY

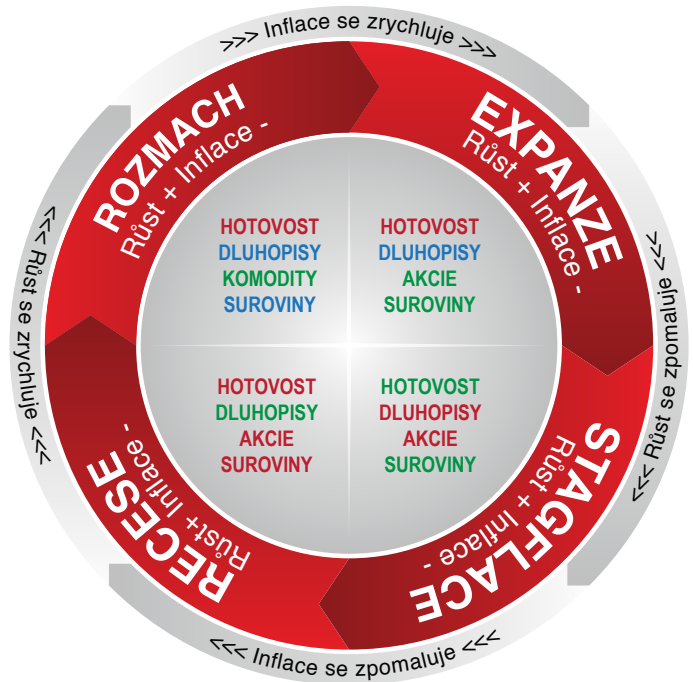
HLAVNÍ CÍLE FONDU

Fond VIG Alfa je aktivně spravovaný investiční fond s absolutním výnosem. Jeho cílem je zajistit, aby se dobře diverzifikované portfolio co nejvíce přizpůsobilo každému ekonomickému cyklu. Aktivně se tak mění poměr dluhopisů a akcií.*

INVESTIČNÍ HODINY

Typická výkonnost investičních nástrojů
 v dané ekonomické fázi

- **Zelenou barvou jsme** označili ty investiční nástroje, u kterých se v daném období očekává dobrá výkonnost.
- **Modrou barvou jsme** označili ty investiční nástroje, u kterých se v daném období očekává slabší výkonnost.
- **Červenou barvou jsme** označili ty investiční nástroje, u kterých se v daném období neočekává dobrá výkonnost.



INVESTIČNÍ HODINY

Správce fondu pomocí tzv. investičních hodin hodnotí, v jaké makroekonomické fázi se právě nacházíme a u kterých aktiv lze očekávat dobrý výkon v dané etapě cyklu. Portfolio manažeři fondu VIG Alfa vycházejí z takových výhledových indikátorů, jako je ekonomický růst a inflace, usilují tak o výběr investičních nástrojů v souladu se směrem ekonomického růstu a inflace.



PROČ JE DŮLEŽITÉ V JAKÉM HOSPODÁŘSKÉM CYKLU SE PRÁVĚ NACHÁZÍME? **

My ve správě fondu VIG AM Hungary věříme, že ekonomický růst se ještě může zpomalit a inflace může také začít klesat. Za těchto okolností mohou nejlepší výkon podávat dluhopisy. V této etapě lze obvykle vyšším poměrem dluhopisů a nižším poměrem akcií dosáhnout nejvyšších výnosů.



PROČ SI TO MYSLÍME? **

Klesající ceny energií na světových trzích, menší tlaky v globálních hodnotových řetězcích, klesající náklady mezinárodní dopravy a korekce cen surovin, to vše ukazuje směrem k poklesu inflace. **Očekáváme, že inflační prostředí bude výrazně vyšší nežli v minulé dekádě, nicméně dle našeho názoru se neudrží její hodnoty v okolí 20 procent, tak jak tomu je například v některých státech našeho regionu.****



JAK SE FOND VIG ALFA PŘIZPŮSOBUJE HOSPODÁŘSKÝM CYKLŮM?

Investiční ředitel András Loncsák a jeho tým portfolio manažerů spravuje Investiční fond VIG Alfa tak, aby se přizpůsoboval dle možností každému hospodářskému cyklu. Používají aktivní alokace aktiv, což znamená, že ve fondu VIG Alfa má vždy větší váhu ta třída aktiv, u které lze na základě investičních hodin s velkou pravděpodobností počítat s dobrým výkonem. Fond může, se střední mírou rizika, dynamicky měnit svou akciovou i dluhopisovou pozici, **primárně investuje do dluhopisového a akciového trhu rozvíjejícího se evropského regionu.**

„Nechte své investice růst
s námi, pomocí investičních hodin
budete vždy o krok napřed”

PORTFOLIO MANAŽER

VIG ALFA 
Investiční fond s absolutním výnosem



VELIKOST FONDU
mil. EUR ***

79,3

**ÚROVEŇ
RIZIKA SRI ***
střední

3/7

**MINIMÁLNÍ DOPORUČENÝ
INVESTIČNÍ HORIZONT**

2 roky

ANDRÁS LONCSÁK
Investiční ředitel

„Využijte přednosti
hospodářských
cyklů s Investičním
fondem VIG Alfa!“

ISIN: HU0000716006 (C sériové číslo CZK, měnově zajištěná CZK)
ISIN: HU0000715982 (E sériové číslo EUR)
ISIN: HU0000715990 (U sériové číslo USD)

Distributor v ČR: Conseq Investment Management, a.s. | <https://www.conseq.cz/investice/prehled-fondu/vig-alfa-absolute-return-c-hgd-czk>

VIG 
ASSET MANAGEMENT
HUNGARY

+36 1 477 4814
alapkezel@am.vig
1091 Budapest Üllői út 1.
<https://vigam.hu>

* Fond je typem investičního fondu s absolutní návratností, jehož cílem je vytvořit investiční portfolio prostřednictvím aktivní správy portfolia, které klientům má zajistit vyšší výnos než referenční hodnota s přihlédnutím k předem definovanému rizikovému profilu. Tohoto cíle chce dosáhnout především investováním do dluhopisů a akcií v rozvíjejícím se evropském regionu. Alokaace aktiv Fondu je přizpůsobena konkrétním podmínkám na kapitálovém trhu.

** Na základě údajů k 31. 12. 2022.

*** Celková netto hodnota fondu na základě údajů k 31.1.2023

Bližší informace o podrobné investiční politice, nákladech na distribuci a možných rizicích investice do představeného investičního fondu naleznete v klíčových investičních informacích fondu, oficiálním prospektu a pravidlech hospodaření, které jsou k dispozici na distribučních místech fondu a na jeho internetových

stránkách (www.aegonalapkezelzo.hu), kde jsou uvedeny podrobnosti pro kvalifikované investiční rozhodnutí. Výkonnost minulých let není zárukou budoucí výkonnosti. Informace obsažené v tomto materiálu mají pouze informativní charakter a nepředstavují investiční nabídku nebo výzvu k investování ani investiční poradenství. Společnost Aegon Investment Fund Management Ltd. nenese žádnou odpovědnost za investiční rozhodnutí učiněná na základě těchto informací a jejich důsledky.