

2024. NOVEMBER

VIG
ASSET MANAGEMENT
HUNGARY

VIG

MONEYMAXX

FELTÖREKVŐ PIACI

ABSZOLÚT HOZAMÚ
BEFEKTETÉSI ALAP

„Befektetés
minden piaci
környezetben”



„Tegye diverzifikálttá portfólióját
feltörekvő piacokkal!”

MI A CÉLUNK AZ ALAPPAL?

Az Alap célja, hogy aktív portfóliókezeléssel, az eszközosztályok közötti és eszközosztályokon belüli eszközallokációval diverzifikált befektetési portfóliót hozzon létre. Az Alap elsősorban feltörekvő piacokon keres befektetési lehetőségeket, erre a régióra fókuszál.

Az Alap egy abszolút hozamú alap, ami azt jelenti, hogy minden piaci környezetben, akár eső piacon

is pozitív hozam elérésére törekszik – a javasolt befektetési időtávot azonban érdemes figyelembe venni, mert rövid távon az Alap árfolyam-ingadozása magas lehet. Az Alap nem kíván egy fix indexet követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, összetétele az Alap hozamcéljának elérése érdekében dinamikusan változhat.

MIÉRT LEHET VONZÓ AZ ALAPBA BEFEKTETNI?



Az Alapban elsősorban a feltörekvő piacokra fókuszálunk, ami lefedi Ázsia, Dél-Amerika és Közép-Kelet-Európa nagy részét. A feltörekvő országok sok esetben a fejletteknél magasabb növekedési potenciállal rendelkeznek, jó esélyeik lehetnek a gyorsabb fejlődésre, még ha ez nem is töretlen.



A globális feltörekvő piacok rengeteg különböző országot foglalnak magukban, amik más-más piaci környezetben tudnak jól teljesíteni, ezért az aktív portfóliókezeléssel a potenciálisan legjobban teljesítő régiókat preferáljuk.



Az aktív portfóliókezelés során az aktuális piaci várakozásoknak megfelelően elsősorban a helyi devizás állampapírok, az EUR, USD államkötvények és vállalati kötvények, illetve a részvénypiacok között allokáljuk az Alap eszközeit, de a feltörekvő piacokon kívül más régiókban és más piacokon (pl. áru piacokon) is felvehetünk kisebb pozíciókat.

KINEK LEHET MEGFELELŐ VÁLASZTÁS AZ ALAP?

- Elsősorban azoknak, aki mérsékelt kockázatú és középtávra ajánlott befektetéseken keresztül szeretnék kihasználni a feltörekvő piacok növekedésében rejlő lehetőségeket, ezzel is diverzifikálva a befektetéseik régiós kitétséget.
- Emellett azoknak is megfelelő választás lehet az Alap, akik szeretnének befektetni egy olyan aktívan kezelt alapba, amelyben a különböző eszközosztályok és a különböző régiók súlya dinamikusan változik az adott piaci környezettől függően, emiatt pedig nagy rugalmassággal tud reagálni a változó piaci helyzetekre.

MIKOR TELJESÍT AZ ALAP A LEGJOBBAN?

Mivel az Alap befektetéseinek oroszánrészét a feltörekvő országok kötvényei és részvényei alkotják, így akkor teljesíthet a legjobban, ha ezeken a piacokon emelkednek az árfolyamok. Azonban a rendkívül rugalmas befektetési szabályainak köszönhetően az Alap akkor is képes lehet megvédeni a befektetési értékét, ha rosszabb időszakok köszöntenek be, mivel az Alap portfóliómenedzserei aktív befektetési politikát követnek, folyamatosan figyelik, mikor érdemes magasabb kockázati szintet tartani, illetve mikor érdemes „fedezékbe vonulni”. Kedvező piaci környezetben az Alap több részvényt tarthat, magasabb hitel- és devizakockázatot vállalhat, esetleg még az áru-
piacokra is kimerészkedhet. Kockázatkerülő módban alacsonyabb részvénysúly, több biztonságos állampapírkittetés, feltörekvő piaci devizák gyengülésére játszó pozíciók vagy arany long pozíciók építése is felmerülhet, amelyek épp ilyen időszakban teljesítenek általában jól, és így ellensúlyozhatják a tartott kockázatos eszközök átmeneti veszteségeit.



„Kezelje befektetéseit globálisan!”

MILYEN POZÍCIÓKAT TART JELLEMZŐEN AZ ALAP?

- A kötvények közül elsősorban a feltörekvő piaci, dollárban, euróban vagy saját devizában kibocsátott állampapírokra fókuszálunk Dél-Amerikától Ázsiáig, a befektetési kategóriájú kibocsátókat preferálva. Fejlett piaci kötvényeket kamatkockázat növelési céllal vásárolhatunk, rájuk vonatkozó határidős ügyleteket pedig fedezeti céllal szoktunk kötni.
- A részvénypiacokon a Kínán kívüli feltörekvő piaci részvényekre fókuszálunk, de béta kitettséggként vagy fedezeti ügyletként fejlett piaci részvények is kerülhetnek a portfólióba.
- Devizában a piaci környezettől függően mindkét irányban nyitunk pozíciókat, fejlett piaci devizákkal szemben vagy fejlődő piaci devizapárok árazásbeli különbségeinek kihasználására.
- Egyéb eszközként esetleg határidős árupiaci vagy ingatlanalap pozíciókat is tarthat az Alap.



AZ ALAP PORTFÓLIÓ MENEDZSERE:



KEZELT VAGYON *
milliárd HUF

11,6

KOCKÁZATI BESOROLÁS *
mérsékelt

3/7

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV *
középtáv

3 év

BAKOS ÁDÁM

kötvény üzletág vezető

„Dinamikus rugalmasság
– befektetés minden piaci
környezetben”



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.

* Lakossági HUF sorozat esetén, 2024.10.31-i adatok alapján.