

VIG

KÖZÉP-EURÓPAI

Részvény
Befektetési Alap

„Régiós
növekedési sztorik,
régiós részvény
befektetőknek”

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

VIG KÖZÉP-EURÓPAI
Részvény Befektetési Alap 

Az **VIG Közép-Európai Részvény Alap** célja a közép-kelet-európai régió részvénytőzsdéin való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdei vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az Alap átlagosan 95%-os részvénytőzsdéi kitettséget tart. A kockázat csökkentése érdekében az Alapot kezelő portfólió menedzserek a közel 150 befektetési

célpontból - szektor és egyedi részvény alapján - a lehető legkörültekintőbben választják ki a portfólióba bevonni kívánt értékpapírokat. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet.



A KÖZÉP-EURÓPAI RÉGIÓS FÓKUSZ

A régióban működő alapkezelőként kiemelt figyelmet fordítunk a térség tőkepiacainak, gazdaságának elemzésére. A VIG Közép-Európai Részvény Alap olyan régiós befektetéseket keres, melyek vagy alulértékeltek, vagy növekedés előtt állnak. Szektorálisan nincs megkötés, a bankszektortól, a kiskereskedelmen át, a játékiparig (video gaming) keressük a régiós befektetési lehetőségeket..

FÓKUSZBAN A RÉGIÓS BANKSEKTOR

Az alap befektetési közül kiemelt figyelmet fordítunk az Erste Bankra, mely jelenleg* a régió egyik legjobb eszközminőségű, mégis lemaradó teljesítményű bankja. Az orosz kitettséggel rendelkező Raiffeisentől eltekintve egyben a legolcsóbb bank is a régióban, amelyhez most rekordmagas, 5% körüli eurós osztalékhozam is párosulhat.

FÓKUSZBAN AZ ENERGETIKA

A régióban meghatározó szerepet játszó energetikai vállalatok közül az OMV, az egyik leginnovatívabb olaj- és gázipari európai óriáscég Európában. A cég stratégiájában kiemelt szerepet játszik a megújulás, a „green transition”: a vállalat fenntartható üzemanyagok, kémiai anyagok előállítására tervezi pozícionálni magát, míg kitermelési üzletágát leépítené. Jelenleg* azt gondoljuk, hogy a vállalat extrém olcsó árazása és a „zöldülés” irányába tett törekvések hatalmas potenciált vetíthetnek előre az évek során az árfolyam és az árazás vonatkozásában is.



A KÖZÉP-EURÓPAI GLOBÁLIS TRENDKEZHZ KAPCSOLÓDÓ RÉGIÓS VÁLLALATOK

Talán kevésbé ismert a befektetők előtt, de a lengyel videó-játékszektor akár az amerikai versenytársakkal is képes felvenni a versenyt. **CD Projekt Red és 11bit Studios:** Lengyelországban számos kisebb videó játégyártó cég működik, amelyek közül több is bizonyította, hogy néhány év alatt képesek betörni a globális játégyártó cégek krémjébe, és felvenni olyan szereplőkkel a kesztyűt, mint az Electronic Arts. Ennek egy példája a CD Projekt Red, ahol a Cyberpunk 2077 még a korábbi hibák ellenére is a legtöbbet letöltött 15 játék között szerepelt 2022 decemberében világszerte Playstation 5-ön. Az 11bit Studios sikerjátékából, a 2018-as megjelenésű Frostpunkból a cég kis mérete ellenére már 3 millió példányt értékesítettek, a széria következő részének megjelenése pedig hamarosan várható. A jó növekedési lehetőségek és a globális piacból fakadóan jól skálázható üzleti modell miatt jelenleg szívesen választunk akár ezen részvények közül is.

FÓKUSZBAN A RÉGIÓBAN TERJESZKEDŐ KISKERESKEDELMI LÁNCAI

Ígéretes befektetői célpont lehet a lengyel kiskereskedelmi szektor is. Dino Polska, Pepco, LPP: A lengyel piacon számos intenzív terjeszkedési profillal rendelkező kiskereskedelmi cég részvényeibe lehet fektetni: közös jellemzőjük, hogy évente több száz üzletet nyitnak, a profitrátaikat azonban ez nem bántja, mivel ellátási láncaik optimalizálására és a költségkontrollra kiemelt figyelmet fordítanak. Az alapvető fogyasztási cikkek értékesítésével foglalkozó Dino az utóbbi években még növelni is tudta nyereségességét. A Pepco vagy az LPP céget képviselő Sinsay, Reserved, Cropp brandjei pedig már évek óta határokon túl is mozdulnak: ezek az üzletek több más európai országgal egyetemben már a régió többi országában is jelen vannak.



PORTFÓLIÓ MENEDZSEREK



PÁLFI GYÖRGY
Részvény üzletág-vezető



SZUJÓ TAMÁS
Részvény portfólió menedzser

KEZELT
VAGYON
milliárd HUF *

22,7

KOCKÁZATI
BESOROLÁS
közepesen magas

5/7

JAVASOLT
BEFEKTETÉSI IDŐTÁV
közép táv

4
év

„Részesüljön Ön is a régiós vállalatok
növekedési potenciáljából!”

* 2023.06.05. 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.

