

VIG Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap



ALAPKEZELŐ
MAGYARORSZÁG

B sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2024. JÚNIUS (készítés időpontja: 2024.06.30)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy a VIG Alapkezelő által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

A Részalapok nem kívánnak egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, a VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alapot, a VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot, a VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alapot, a VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alapot, a VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alapot, a VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alapot, a VIG Panoráma Származtatott Befektetési Alapot, a VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alapot, valamint a VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alapot.

A VIG Tempó Allegro Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban részvény, illetve abszolút hozamú és származtatott alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása, valamint a likviditás kezelése érdekében korlátozott mértékben kötvény és pénzpiaci alapok is szerepelnek a portfóliójukban.

A VIG Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap a VIG Allegro Részalapok legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% kötvény, 5% pénzpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az amerikai részvény- és kötvénypiacok az elmúlt időszakban vegyesen teljesítettek, főként a makrogazdasági adatok és egyéb hírek befolyásolták őket. Bár a növekedési ütem nem volt erős, a kötvényhozamok csökkentek, jelezve, hogy a befektetők biztonságosabb eszközök felé fordultak. A lakossági fogyasztásban és a munkaerőpiacon néhány aggasztó jel mutatkozott, de az általános növekedés még nem omlott össze. A dollár erős maradt, mivel a Fed-nek még van mozgásteret kamatot csökkenteni, de egyelőre nem hajtották végre. Az amerikai technológiai szektor hírei pozitív hatást gyakoroltak a határidős indexekre, különösen a mesterséges intelligencia és a technológiai fejlesztések terén tett bejelentések révén.

A magyar piacok főbb eseményei közé tartozott az MNB júniusi kamatdöntése, amely során az elemzők az utolsó kamatvágást várták. A kamatvágás a vártak megfelelő 25 bázispont csökkentést jelentett, aminek a hatására a Forint átmenetileg erősödni tudott, azonban a hónap folyamán volatilis maradt az árfolyama. Annak ellenére, hogy az üzleti bizalom továbbra sem erős, a BUX index jól teljesített, és a fogyasztói bizalomban enyhe javulása volt megfigyelhető, ami optimizmusra ad okot a kiskereskedelemben. A forint árfolyama nyomás alatt állt, részben a francia politikai események hatására, részben a hazai inflációs problémák miatt. A kötvénypiacokon stabil kereslet mutatkozott az államkötvények iránt, mivel a befektetők forintban reálhozamot tudnak elérni rajtuk.

Júniusban a Tempó Alapok hozama pozitív lett. Az elmúlt hónapban nem változtattunk a havi taktikai döntésen a májuséhoz képest, vagyis a kötvény eszközosztályon belül a fejlett kötvénypiacok súlya továbbra is semleges szinten mozog, míg a feltörekvő piaci kötvények súlya továbbra is enyhe felülsúlyon van tartva. A hazai kötvénykitértés még mindig enyhe felülsúlyon van a referencia-indexhez képest. A részvénypiaci kitértésen belül a fejlett és a fejlődő piaci részvények súlya a referencia-indexnek megfelelő szinten van tartva, míg a közép-európai régió papírjai enyhe felülsúlyon vannak tartva. Az abszolút hozamú befektetések aránya neutrális szinten mozog.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000725569
Indulás:	2020.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 744 655 330 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	14 305 272 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,278547 HUF

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	97,44 %
Számlapénz	2,31 %
Követelés	0,27 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap

VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	10,91 %	
indulástól	7,13 %	
1 hónap	3,69 %	
3 hónap	3,59 %	
2023	18,13 %	
2022	-11,11 %	
2021	7,49 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.04 - 2024.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	5,88 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	8,45 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,20 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	24,2%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	13,8%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	12,1%
VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap	10,2%
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	10,2%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	6,4%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	6,3%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	3,8%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	3,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	2,0%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	1,6%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	0,8%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,3%

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	24,0%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,1%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	12,1%
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	10,1%
VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap	10,1%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	6,7%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	6,3%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	3,8%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	3,0%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	2,0%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	1,6%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	0,8%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,3%

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaik, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információs célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése

