

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. 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, az VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alapot, a VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alapot, a VIG Panoráma Total Return 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 8 Alapokba Fektető Részalap a VIG Allegro Részalapok legkevésbé kockázatos tagja, amely főként részvény-, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az alap pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 35% részvény, 25% 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 részvenypiaci 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: | HU0000714134 |
| Indulás: | 2014.10.27 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 5 000 297 566 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 5 000 297 566 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,649391 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 | 98,02 % |
| Számlapénz | 1,81 % |
| Követelés | 0,18 % |
| 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

KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| YTD | 9,38 % | |
| indulástól | 5,31 % | |
| 1 hónap | 3,12 % | |
| 3 hónap | 3,02 % | |
| 2023 | 20,33 % | |
| 2022 | -9,69 % | |
| 2021 | 6,11 % | |
| 2020 | 5,18 % | |
| 2019 | 12,36 % | |
| 2018 | -4,44 % | |
| 2017 | 6,86 % | |
| 2016 | 5,94 % | |
| 2015 | 0,20 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2014.10.27 - 2024.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 5,23 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 7,96 % |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 9,40 % |
| 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 | 17,4% |
| VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | 10,2% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 10,2% |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 10,0% |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 9,6% |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 9,1% |
| VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap | 6,7% |
| VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap | 6,1% |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 5,5% |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 5,1% |
| VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap | 5,0% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 4,1% |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 0,8% |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | 0,1% |

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve | Súly (%) |
|---|----------|
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 17,5% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 10,2% |
| VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | 10,2% |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 10,0% |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 9,6% |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 9,2% |
| VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap | 6,6% |
| VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap | 6,1% |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 5,5% |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 5,1% |
| VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap | 5,0% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 4,1% |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 0,8% |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | 0,1% |

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 eszközfajták, 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 befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az VIG Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu