

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 az Aegon 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 Maxx 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 Maxx Alapokba Fektető Részalap a VIG Tempó 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 80% részvény, 12% kötvény, 0% pénzpiaci és 8% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A vártan megfelelően május végére megoldódott az amerikai költségvetési krízis. A FED 25 bázisponttal emelte az alapkamatot, ami így már 5,25%. A kamatemelést követő tájékoztatón a lazítás lehetőségéről egyáltalán nem esett szó, még mindig a szigorítás felé billenhet majd a mérleg nyelve. Magyarországon, bár csökken, még mindig változatlanul nagyon magas az infláció. A hivatalos KSH tájékoztatója szerint 24% volt az infláció májusban, ami több mint 1%-kal volt alacsonyabb, mint az előző hónapban. Ami változás volt az előző hónapokhoz képest, hogy a Magyar Nemzeti Bank lejjebb hozta a kamatszámítását 25%-ról 19,50%-ra. Bár a hivatalos alapkamat 13%, és az éjszakai 1 napos kamat 17%, maga a sáv felső szintjének csökkentése iránymutató lehet az elkövetkező hónapokra. Az MNB elnöke azt mondta a kamatvágás utáni tájékoztatón, hogy ha az inflációs számok tovább csökkennek, akkor havonta 100 bázispont kamatcsökkenésre lehet számítani. A forint a bejelentésre nem nagyon gyengült, ami azt mutatja, hogy a piac már beárta ezt a hírt. A külföldi befektetők változatlanul hozzáférnek az MNB 17%-os heti betétjéhez, ami nagyon vonzóvá teszi a forintot, továbbá a környékbeli országokhoz képest a forint hozama még mindig jelentősen magas.

Az alap pozitív hozammal zárta a májusi hónapot. A részvénypiacok saját devizában számítva többségében enyhén negatívan teljesítettek jelentősebb divergencia nélkül. A forint pénzpiaci kitétségek a hozamkörnyezetnek megfelelően pozitívan zártak, de hasonlóan jól teljesítettek a hosszabb lejáratú magyar állampapírokat tartó alapok is. Májusban a portfóliók által tartott abszolút hozamú alapok pozitív hozamot eredményeztek. A részvények továbbra is alulsúlyt képviselnek a hosszútávú célsúlyhoz képest, így ez a relatív teljesítményt növelte a májusi hónapban. Május végén csökkentettük a feltörekvő piaci részvényalapok súlyát, a forrásokat forint pénzpiaci alapba allokáltuk.

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:	HU0000727474
Indulás:	2021.11.09
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	98 924 657 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	2 697 174 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,902707 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
---------------	-----------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap
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
indulástól	-6,37 %	
1 hónap	1,02 %	
3 hónap	1,09 %	
2022	-11,47 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.09 - 2023.05.31



— VIG Tempó Maxx Alapokba Fektető Részalap B sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	11,37 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	15,68 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	15,68 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	22,3%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	19,5%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,8%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	12,2%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	10,7%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	10,3%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	5,1%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	22,8%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	20,1%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	14,7%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	12,6%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	10,9%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	8,3%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,3%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	5,2%

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 információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési 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