

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. 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 alpból 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 és a VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot.

A VIG Tempó Moderato Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan egyaránt fektetnek részvény-, kötvény-, pénzüpiaci-, valamint abszolút hozamú, illetve származtatott alapokba.

A VIG Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap a VIG Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% kötvény, 5% pénzüpiaci és 35% 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 kamatcsökkentésre lehet számítani. A forint a bejelentésre nem nagyon gyengült, ami azt mutatja, hogy a piac már beárzta ezt a hírt. A külföldi befektetők változatlanul hozzáérnek az MNB 17%-os heti betétjéhez, ami nagyon vonzóvá teszi a forintot, továbbá a környékbeli országokhoz képest a forint hozama még mindig jelentősen magas.

Májusban a Tempo portfóliók árfolyama emelkedett. A részvénypiacok saját devizában számítva többségében enyhén negatívan teljesítettek jelentősebb divergencia nélkül. A forint pénzüpiaci 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, így ez a relatív teljesítményt növelte a májusi hónapban. Május végén csökkentettük a feltörekvő piaci részvényalapok súlyát.

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:	HU0000725551
Indulás:	2020.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 710 748 757 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	10 075 417 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,976909 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	98,04 %
Számlapénz	4,00 %
Kötelezettség	-3,09 %
Követelés	1,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,92 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

VIG BondMaxx Total Return Kötvény 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	-0,93 %	
1 hónap	1,42 %	
3 hónap	3,86 %	
2022	-11,13 %	
2021	1,94 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.04 - 2023.05.31



— VIG Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap B sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,93 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	12,94 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	12,94 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,7%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	20,3%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	12,1%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	9,5%
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	6,1%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	4,5%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,2%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,9%
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	3,8%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	3,6%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,4%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,5%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	2,2%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,1%

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	23,5%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	20,2%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	12,2%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	9,7%
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	6,1%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	5,6%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	3,9%
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	3,8%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	3,8%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,4%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	2,8%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	2,5%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	2,3%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,1%

A jelen dokumentum a Kbfv. 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