

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 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 és a VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot.

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

A VIG Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap a VIG Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az amerikai jegybank 25 bázisponttal emelte az irányadó amerikai kamatot, ami így már 5,25%. Ezen a szinten utoljára 2007-ben volt. Mostanában sok vihart kavart a jegybank kamatemelési politikája. Vannak olyan nézetek, melyek szerint az infláció elleni harcot már megnyerte a FED, ezért a jegybanknak inkább már azzal kellene foglalkoznia, hogy hogyan kerüljön el egy súlyos recessziót az amerikai gazdaság. Ezzel szemben vannak olyan ellen nézetek is, hogy az infláció még mindig veszélyt jelenthet, ezért a jegybanknak inkább tovább kellene emelnie az alapkamatot, hogy ne kövesse el azt a hibát, amit az 1970-es évek végén tett az akkori jegybankvezetés. A jelenlegi kommunikáció alapján a piaci várakozások és az FOMC döntéshozóinak elképzelései eléggé eltérnek egymástól, az utóbbiak az őszi kamatvágási hullámot még kizárják. Magyarországon, bár csökken, még mindig változatlanul nagyon magas az infláció. A hivatalos KSH tájékoztatója szerint 25,2 százalék volt az infláció áprilisban, ami 0,2%-kal volt alacsonyabb, mint az előző hónapban. Április végén az MNB kissé változtatott a kamatpolitikáján. Az egynapos bankbetét kamatát meghagyta 18%-on, de a kamatfolyosó tetejét lehozta 20,5%-ra. Ezzel valójában nem változott semmi, ennek a döntésnek sokkal inkább szimbolikus jelentősége volt. A Magyar Nemzeti Bank alelnöke a változtatást azzal indokolta, hogy „a szélsőséges kockázati forgatókönyvek már kiárazódtak”, azaz álláspontja szerint jobb a pénzügyi helyzet, mint tavaly ősszel, amikor az extrém széles kamatfolyosót bevezették. Kiemelendő azonban, hogy a külföldi befektetők változatlanul hozzáférnek az MNB 18%-os heti betétjéhez, ami nagyon vonzóvá teszi a forintot. A forint erre a sávcsökkentési hírre nem gyengült és a hónap végén a 375-ös szint körül mozgott az euróval szemben.

Áprilisban a Tempo portfóliók árfolyama emelkedett. A részvénypiacok saját devizában számítva többségében pozitívan teljesítettek: a kelet-közép-európai régió kiemelkedett, de ezen kívül az amerikai és európai eszközök is pozitívan teljesítettek, míg Kína vezényletelével a feltörekvő régió negatívban zárt. A pénzügyi kitétségek a hozamkörnyezetnek megfelelően pluszban zártak, de hasonlóan jól teljesített a hosszabb lejáratú magyar kötvényalap kitétség is. Áprilisban a portfóliók által tartott abszolút hozamú alapok pozitív hozamot eredményeztek. Az alapok által tartott, nagyon alacsony súlyt képviselő orosz részvényalap likvid sorozatát eladtuk. A részvények továbbra is alulsúlyt képviselnek, így ez a relatív teljesítményt csökkentette, amelyet némileg tompított a március végén taktikailag emelt részvény- és fejlett kötvény kitétség.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt |
| Letétkezelő: | Unicredit Bank Hungary Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | Az alapnak nincs benchmarkja |
| ISIN kód: | HU0000714126 |
| Indulás: | 2014.10.27 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 2 200 095 422 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 2 200 095 422 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,283319 HUF |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank 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 | 95,38 % |
| Számlapénz | 4,64 % |
| Kötelezettség | -0,03 % |
| Követelés | 0,03 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
VIG Magyar Kötvény 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 | 2,98 % | |
| 2022 | -9,26 % | |
| 2021 | 4,63 % | |
| 2020 | 5,09 % | |
| 2019 | 11,10 % | |
| 2018 | -3,78 % | |
| 2017 | 6,45 % | |
| 2016 | 5,09 % | |
| 2015 | 1,09 % | |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2014.10.27 - 2023.04.30



— VIG Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 9,23 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 0,00 év |

STRATÉGIAI DÖNTÉS

| MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS | | ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS | |
|--|----------|--|----------|
| Az alap neve | Súly (%) | Az alap neve | Súly (%) |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 17,8% | VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap | 18,1% |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 16,7% | VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap | 17,1% |
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 11,5% | VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 11,3% |
| VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap | 10,1% | VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 10,1% |
| VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap | 10,1% | VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap | 10,1% |
| VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 6,4% | VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap | 6,4% |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 5,1% | VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap | 4,8% |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,6% | VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap | 4,8% |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 4,5% | VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap | 4,2% |
| VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | 4,1% | VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap | 4,1% |
| VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap | 2,5% | VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap | 2,5% |
| VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,4% | VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap | 2,4% |
| VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap | 2,3% | VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap | 2,2% |
| VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap | 1,8% | VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap | 1,8% |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | 0,1% | VIG Russia Részvény Befektetési Alap | 0,1% |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | 0,1% | | |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. 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 eszközértékét.

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 célját szolgálják, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetési Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők.
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezeslo@aegon.hu | www.aegonalapkezeslo.hu