

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Eseményalap 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 az 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 9 Alapokba Fektető Részalap a VIG Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az Alap pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% kötvény, 5% pénzpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az április másodikik „Függetlenség Napja” volt a hónap legnagyobb eseménye, amikor Donald Trump bejelentette a régóta várt kereskedelmi vámokat. A vámok szintje a pesszimista forgatókönyveknek is magasabb lett, ami jelentős piaci esést eredményezett. A bejelentés utáni feszültségeket enyhítette a vámok elhalasztásának híre, valamint a különböző országok tárgyalási kezdeményezései, de a piac továbbra is nyomott maradt. Az amerikai gazdaság növekvő recessziós félelmei mellett a részvénypiacok továbbra is nagy volatilitást mutatnak, a kötvénypiacokon pedig a 10 éves amerikai állampapír hozama 4,6%-ra emelkedett. A legfrissebb negyedéves jelentések, például a UnitedHealth Group és a Pepsi gyenge teljesítménye, arra figyelmeztetnek, hogy a defenzív szektorok is nehézségekkel küzdhetnek. Ezzel szemben azok a cégek, amelyek valamilyen felmentést kapnak a vámok alól, mint például az Apple, esetleg felülteljesíthetnek.

A piaci esés következtében több európai befektetési intézmény a recesszió esélyét egyre nagyobbak látja. A kötvénypiacok várhatóan követik az amerikai trendeket, és az inflációs nyomás miatt emelkedhetnek a hozamok. A védelmi és infrastrukturális szektorok továbbra is vonzóbbak lehetnek, mivel az európai gazdaságpolitikai stimulációs intézkedései tovább növelhetik ezeknek a szektoroknak a teljesítményét.

Áprilisban a Tempó Alapok alacsonyabb kockázatú Adante részalapjai pozitív hozamot realizáltak, míg a kockázatosabb Moderato és Allergo részalapok negatív hozamot értek el.

A Részalapok taktikai súlyozásán csak kisebb mértékben változtattunk április hónap folyamán. A fejlett részvénypiacokat, kiemelten az amerikai részvényeket alulsúlyban tartottuk, miközben a feltörekvő részvények alulsúlyát megtartottuk. Az amerikai gazdasággal kapcsolatos növekvő recessziós aggodalmak közepette a részvénypiacokon továbbra is jelentős volatilitás volt tapasztalható. Donald Trump vámpolitikájának bejelentése után a közép-kelet-európai részvények súlyát neutrális szintre csökkentettük, figyelembe véve e régió fokozott érzékenységet a vámintézkedésekre. A kötvénypiaci eszközökön belül a fejlett piacokat továbbra is enyhén túlsúlyoztuk, míg a hazai kötvénykittettséget szintén enyhe felülsúlyban tartottuk. Az abszolút hozamú befektetések arányát változatlanul neutrális szinten tartottuk.

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:	HU0000714142
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	4 496 075 938 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	4 496 075 938 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,729629 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	89,31 %
Államkötvények	8,14 %
Számlapénz	2,52 %
Követelés	0,05 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %
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	0,32 %	
indulástól	5,35 %	
1 hónap	-0,63 %	
3 hónap	-2,51 %	
2024	15,16 %	
2023	19,51 %	
2022	-10,01 %	
2021	7,41 %	
2020	4,77 %	
2019	13,53 %	
2018	-4,91 %	
2017	7,18 %	
2016	5,52 %	
2015	-0,84 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2014.10.27 - 2025.04.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,59 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	8,43 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,29 %
WAM (átlagos lejárát)	0,34 év
WAL (átlagos élettartam)	0,39 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	18,2%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	12,4%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,3%
VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,2%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	8,3%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	6,9%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	6,1%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	5,5%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,0%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	4,2%
Magyar Államkötvény 2025/B	3,1%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,0%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	2,4%

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	18,4%
VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,1%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,1%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9,7%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	9,3%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	6,7%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	6,3%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	5,7%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,2%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	4,1%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	3,3%
Magyar Államkötvény 2025/B	3,1%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,7%

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 | alapkezekelo@am.vig | www.vigam.hu