

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Eseményalap célja olyan jól diversifikált, 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 és a VIG Ózon Éves Tőkevédelem Befektetési Alapot.

A VIG Tempó Andante Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban kötvény, illetve pénzpiaci alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása érdekében korlátozott mértékben abszolút hozamú és részvényalapok is szerepelhetnek a portfóliójukban.

A VIG Tempó Andante 1 Alapokba Fektető Részalap a VIG Andante Részalapok legalacsonyabb kockázatú tagja, amely főként kötvény és pénzpiaci típusú befektetéseket tart. A Részalap 60% kötvény, 30% pénzpiaci és 10% abszolút hozamú alapú eszközarányt céloz meg.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az április másodikai „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 nagyobbban 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 Andante 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 kötvénykitettséget 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:	HU0000714068
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 680 390 152 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 680 390 152 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,392516 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	87,96 %
Államkötvények	9,19 %
Számlapénz	2,89 %
Kötelezettség	-0,10 %
Követelés	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	

KOCKÁZATI SZINT

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

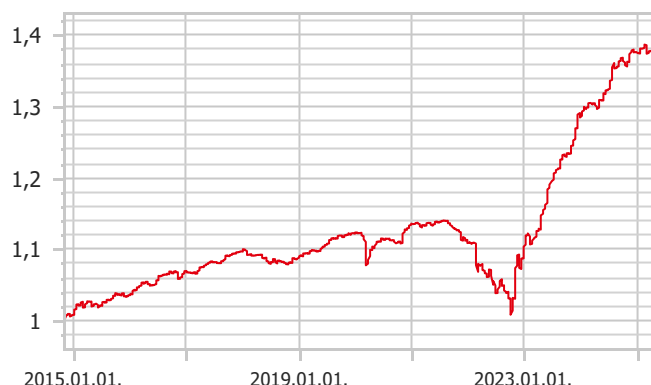
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	1,20 %	
indulástól	3,20 %	
1 hónap	1,06 %	
3 hónap	0,81 %	
2024	6,73 %	
2023	19,14 %	
2022	-2,59 %	
2021	-2,12 %	
2020	1,18 %	
2019	3,25 %	
2018	-0,96 %	
2017	2,60 %	
2016	3,26 %	
2015	2,75 %	

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	2,81 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	4,67 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	4,08 %
WAM (átlagos lejárati)	0,36 év
WAL (átlagos élettartam)	0,42 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	41,0%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	32,3%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	9,4%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,5%
Magyar Államkötvény 2025/B	3,9%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,0%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,2%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	0,8%

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	40,3%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	32,9%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	9,3%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,6%
Magyar Államkötvény 2025/B	3,9%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,0%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,1%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,0%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	0,8%

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 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.

