

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 Tőkevédett 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 2 Alapokba Fektető Részalap a VIG Andante Részalapok középső tagja, amely az alacsony kockázatú alapok mellett nagyon kis súllyal már részvényalapokat is tart. A Részalap 5% részvény, 55% kötvény, 25% pénzpiaci és 15% abszolút hozamú alap 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 nagyobbra 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 a 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:	HU0000725544
Indulás:	2020.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 752 392 275 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	6 285 512 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,085195 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	89,05 %
Államkötvények	8,43 %
Számlapénz	2,45 %
Követelés	0,08 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	

KOCKÁZATI SZINT

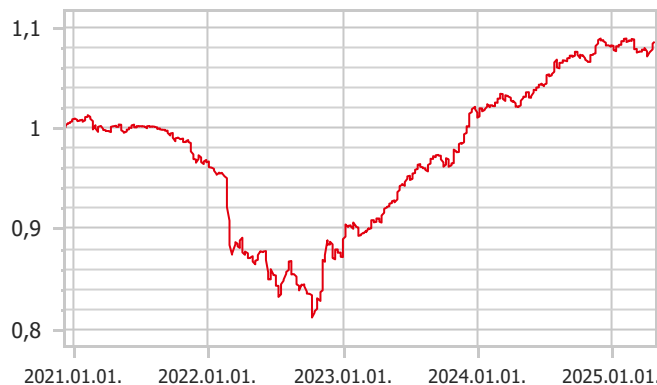
1	2	3	4	5	6	7
←			→			
Alacsonyabb kockázat			Magasabb kockázat			

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	0,50 %	
indulástól	1,87 %	
1 hónap	0,79 %	
3 hónap	-0,04 %	
2024	6,05 %	
2023	16,78 %	
2022	-9,70 %	
2021	-4,23 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.04 - 2025.04.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	3,02 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	5,24 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	5,53 %
WAM (átlagos lejárat)	0,33 év
WAL (átlagos élettartam)	0,38 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	31,5%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	25,1%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	10,4%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,7%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,0%
Magyar Államkötvény 2025/B	3,6%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,7%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,6%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,1%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,6%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,6%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	31,8%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	25,4%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	10,2%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,2%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,6%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,1%
Magyar Államkötvény 2025/B	3,6%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,8%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,2%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,0%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,6%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,5%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%

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 eszközfajta, 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 befektetési döntése

