

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Eseményalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. 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 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 amerikai tőzsdéket ellentétes hatású események mozgatták a hónap folyamán. Egyrészt kedvező vállalati eredmények (pl. Apple, Nvidia) és egy bírósági döntés, amely részben érvénytelenítette a büntetővármokat, mindezek pozitív hatást gyakoroltak a piacokra. A Nasdaq Composite index új csúcson tudott zárni. Másrészt az Izrael és Irán közötti háborús konfliktus és a vámok visszaállítására irányuló erős kormányzati kommunikáció negatív tényezőként jelentkeztek. A kedvezőtlen amerikai makroadatokat miatt a dollár gyengült, miközben a kötvényhozamok összességében csökkentek. A csökkenő volatilitás viszont pozitív tényezőként hatott, és a befektetőket pozícióik növelésére ösztönözte, rekord mértékű tőkebeáramlást eredményezve az Egyesült Államokba. Az európai tőkepiacokra kezdetben pozitívan hatott az Európai Központi Bank (EKB) várható kamatcsökkentése. A májusi inflációs adatok – különösen Németországban és Franciaországban – a vártnál alacsonyabbak voltak, tovább erősítve a monetáris lazításra vonatkozó várakozásokat. A befektetői optimizmust ugyanakkor visszafogta az európai feldolgozóipar tartós gyengesége, különösen az autóipari visszaesés. A jelentős gazdasági súllyal bíró német gazdaság kilátásai továbbra is kedvezőtlenek, amit a gyárbezárások és elbocsátások folytatódása jelez. Pozitív fejleményként könyvelhették el ugyanakkor, hogy az Egyesült Királyság további vámentességet kapott az Egyesült Államoktól az acél- és alumíniumtermékekre, támogatva a brit ipari részvények árfolyamát.

Júniusban a Tempó Alapok alacsonyabb kockázatú Adante részalapjai mérsékelt pozitív hozamot realizáltak, míg a kockázatosabb Moderato és Allergo részalapok jelentős hozamot értek el, köszönhetően az erős részvénytőkepiaci teljesítményeknek.

A hónap során a Részalap taktikai eszközallokációját változatlanul hagytuk. Továbbra is előnyben részesítettük a pénzpiaci eszközöket, mivel a rövid lejáratú befektetések hozama kedvező, miközben a piaci környezet bizonytalan maradt. A fejlett országok állampapírjait változatlanul felül súlyoztuk, mert ezek biztonságát és stabil hozamot kínálhatnak. A jegybankok ugyan még nem csökkentették a kamatokat, de a lassuló infláció miatt közelebb kerülhettek ehhez a lépéshez. A kelet-közép-európai és más feltörekvő piaci kötvényeket is kis mértékben előnyben részesítettük. A részvénytőkepiaci kitettségünket továbbra is óvatosan kezeltük, enyhén alulsúlyozott maradt. Az abszolút hozamú stratégiák arányát 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:	1 852 950 531 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	6 116 814 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,090708 HUF

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	89,33 %
Államkötvények	4,69 %
Számlapénz	7,13 %
Kötelezettség	-1,16 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

KOCKÁZATI SZINT

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

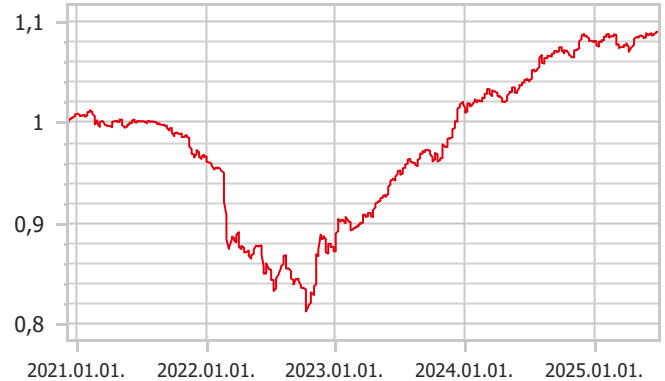
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	1,01 %	
indulástól	1,92 %	
1 hónap	0,16 %	
3 hónap	1,30 %	
2024	6,05 %	
2023	16,78 %	
2022	-9,70 %	
2021	-4,23 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.04 - 2025.06.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,85 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	4,96 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	5,43 %
WAM (átlagos lejárát)	0,30 év
WAL (átlagos élettartam)	0,35 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁJUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	30,7%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	26,2%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	10,3%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,5%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,0%
Magyar Államkötvény 2025/B	3,6%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,8%
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 Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,6%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,5%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	32,0%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	27,2%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	10,6%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,4%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,8%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,0%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,9%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,9%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,1%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,1%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,6%
VIG Közép-Európai 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

