

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Esernyőalap 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

A hónap során csupán minimális mértékben módosítottuk az alap eszközallokációját. Enyhén növeltük a fejlődő piaci kötvények súlyát, amelyek magasabb hozampotenciáljuk révén pozitívan járultak hozzá az alap teljesítményéhez. A kamatkörnyezet stabilizálódása és az infláció mérséklődése kedvező hátteret teremtett ezen eszközosztály számára. A fejlett országok állampapírjait továbbra is felül súlyozzuk, mert stabil hozamot és biztonságot kínálhatnak a jelenlegi, fokozott geopolitikai és gazdasági bizonytalanság mellett. Ezzel párhuzamosan a kelet-közép-európai és más feltörekvő piacok kötvényeit is kisebb mértékben előnyben részesítettük, kihasználva a régiós kamatprémium nyújtotta lehetőségeket. A részvényt a kitétséget továbbra is óvatosan kezeljük, így az enyhén alulsúlyozott maradt. A globális részvényt a szeptemberi emelkedés szelektív jellegű, és továbbra is erőteljesen támaszkodik néhány szűk szektor teljesítményére, ami fokozott kockázatokat hordozhat. Az árupiaci eszközök súlya alacsony, tekintettel a visszafogottnak tűnő globális keresletre, különösen a kínai gazdaság gyenge belső dinamikája miatt. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját enyhén emeltük, de összességében továbbra is semleges (neutrális) szinten tartjuk.

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:	1 858 637 671 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	5 485 845 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,094751 HUF

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	89,86 %
Államkötvények	4,65 %
Kincstárjegyek	3,50 %
Számlapénz	2,37 %
Kötelezettség	-0,39 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,98 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	

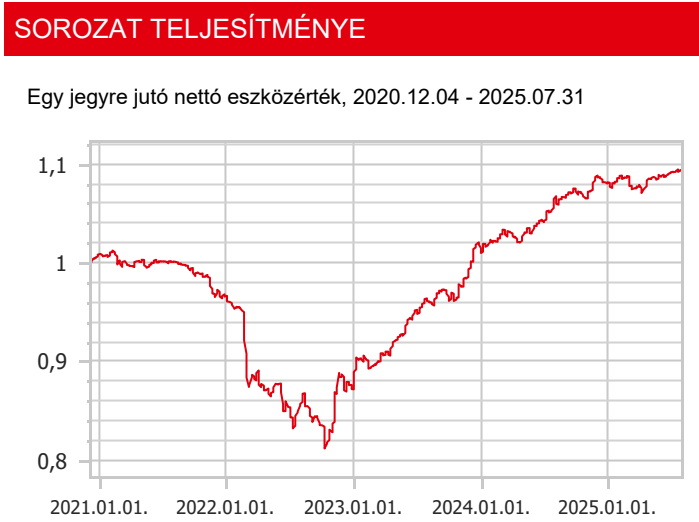
JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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	1,39 %	
indulástól	1,96 %	
1 hónap	0,37 %	
3 hónap	0,88 %	
2024	6,05 %	
2023	16,78 %	
2022	-9,70 %	
2021	-4,23 %	



KOCKÁZATI MUTATÓK	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,71 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	4,76 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	5,38 %
WAM (átlagos lejárat)	0,30 év
WAL (átlagos élettartam)	0,35 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS			
JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	32,0%	VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	30,5%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	27,2%	VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	26,2%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	10,6%	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	10,5%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,4%	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,8%	VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,7%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,0%	Magyar Államkötvény 2032/A	4,7%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,9%	D251029	3,6%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,9%	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,8%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,1%	VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,8%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,1%	VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,6%	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,1%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,5%	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,5%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%	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 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

