

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diverszifikált, 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 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

Júliusban a Tempó Alapok alacsonyabb kockázatú Andante részalapjai mérsékelt pozitív hozamot realizáltak, míg a kockázatosabb Moderato és Allergo részalapok jelentős hozamot értek el, köszönhetően az erős részvénypiaci teljesítményeknek. 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 felülsúlyozzuk, 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 részvénypiaci kitétséget továbbra is óvatosan kezeljük, így az enyhén alulsúlyozott maradt. A globális részvénypiaci emelkedés szelektív jellegű, és továbbra is erőteljesen támaszkodik néhány szűk szektor teljesítményére, ami fokozott kockázatokat hordozhat. Az árupiaci eszközök súlya alacsony, tekintettel a visszafogottan 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:	HU0000714068
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 844 581 139 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 844 581 139 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,403384 HUF

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	90,26 %
Államkötvények	4,93 %
Kincstárjegyek	3,20 %
Számlapénz	2,00 %
Kötelezettség	-0,39 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,98 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

VIG Magyar Kötvény 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
---	---	---	---	---	---	---

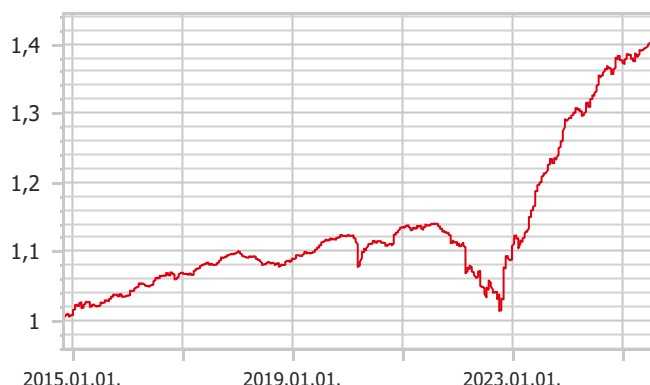
← →
Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	1,99 %	
indulástól	3,20 %	
1 hónap	0,33 %	
3 hónap	0,78 %	
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 - 2025.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	2,53 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	4,25 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	4,08 %
WAM (átlagos lejárat)	0,32 év
WAL (átlagos élettartam)	0,37 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	41,6%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	34,3%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	9,7%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,4%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	3,2%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,7%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,2%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	0,8%

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	38,7%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	32,3%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	9,4%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,0%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,5%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,5%
D251029	3,3%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,5%
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 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.

