

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 és a VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot.

A VIG Tempó Moderato Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan egyaránt fektetnek részvény-, kötvény-, pénzüpi-, valamint abszolút hozamú, illetve származtatott alapokba.

A VIG Tempó Moderato 7 Alapokba Fektető Részalap a VIG Moderato Részalapok legkockázatosabb tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az Alap pénzüpi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 30% részvény, 30% kötvény, 5% pénzüpi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Júliusban 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 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 háttérrel 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 kitettséget 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 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:	HU0000714126
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 232 858 182 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	5 232 858 182 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,730298 HUF

FORGALMAZÓK

Raiffeisen Bank Zrt., VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	89,66 %
Államkötvények	4,78 %
Kincstárjegyek	3,24 %
Számlapénz	2,35 %
Kötelezettség	-0,07 %
Követelés	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,98 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény 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	4,28 %	
indulástól	5,23 %	
1 hónap	1,78 %	
3 hónap	4,24 %	
2024	13,17 %	
2023	19,33 %	
2022	-9,26 %	
2021	4,63 %	
2020	5,09 %	
2019	11,10 %	
2018	-3,78 %	
2017	6,45 %	
2016	5,09 %	
2015	1,09 %	

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	6,85 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	6,67 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	6,95 %
WAM (átlagos lejárát)	0,31 év
WAL (átlagos élettartam)	0,36 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS**JÚNIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS**

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	18,0%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	11,6%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,6%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,9%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,8%
VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,8%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,5%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,2%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	5,2%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	4,6%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,2%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	3,9%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,7%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,5%

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	17,7%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	11,1%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,8%
VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,6%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,6%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,3%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	5,0%
Magyar Államkötvény 2032/A	4,9%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	4,5%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,1%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	3,6%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,6%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,4%

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	3,4%	D251029	3,3%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%	VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	3,3%
		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 meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az VIG Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu