

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Eseményalap célja olyan jól diverzifikált, 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, a VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alapot, a VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alapot, az VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alapot, a VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alapot, a VIG Panoráma Total Return Befektetési Alapot, a VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alapot, valamint a VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alapot.

A VIG Tempó Allegro Alapokba Fektető Részalapok befektetési stratégiájukból adódóan elsősorban részvény, illetve abszolút hozamú és származtatott alapokba fektetnek, ugyanakkor a hatékony portfólió kialakítása, valamint a likviditás kezelése érdekében korlátozott mértékben kötvény és pénzpiaci alapok is szerepelnek a portfóliójukban.

A VIG Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap a VIG Allegro Részalapok legkevésbé kockázatos tagja, amely főként részvény-, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverzifikációs céllal kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az Alap pénzpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 35% részvény, 25% kötvény, 5% pénzpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Novemberben a Tempó Alapok enyhe negatív hozamot realizáltak, az általános részvénytőkepiaci korrekció miatt.

A hónap során minimálisan változtattunk a meglévő portfólió súlyokon. A kötvénykitettséget összességében semleges szinten tartottuk, a kelet-közép-európai állampapírok korábbi enyhe felülsúlyozását visszahoztuk semleges szintre. Az alacsonyabb kockázatú Tempó alapokban a VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap nyújtott jó teljesítményt, de a forint kitettség is általánosan jól teljesített. A globális kötvénypiac inkább oldalazott, amit a gyenge amerikai foglalkoztatottsági adatok és a növekvő kamatsökkentés támasztott alulról.

A részvénytőkepiaci kitettséget semleges szinten tartottuk. Az amerikai eszközök esetén továbbra is kockázatot jelentett az AI szektorral kapcsolatos aggodalom. Az eddigi leghosszabb kormányzati leállás, és az így elmaradó makrógazdasági adatok közzététele pedig az általános bizonytalanságot növelték. Ennek ellenére az amerikai részvények és főleg az óriás cégek kedvező befektetésnek bizonyultak. A korábban jól teljesítő feltörekvő piaci részvények gyengébb hozamot generáltak, a profitrealizálás miatt.

Az abszolút hozamú stratégiák allokációját továbbra is semleges 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:                          | HU0000714134                                 |
| Indulás:                           | 2014.10.27                                   |
| Devizanem:                         | HUF                                          |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 7 727 890 507 HUF                            |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 7 727 890 507 HUF                            |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,876921 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                         | 90,30 %         |
| Államkötvények                                 | 7,93 %          |
| Kincstárjegyek                                 | 0,49 %          |
| Számlapénz                                     | 0,99 %          |
| Követelés                                      | 0,43 %          |
| Kötelezettség                                  | -0,13 %         |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 0,00 %          |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 100,00 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |

VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap

VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú 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        | 9,02 %    |           |
| indulástól | 5,84 %    |           |
| 1 hónap    | -0,71 %   |           |
| 3 hónap    | 3,24 %    |           |
| 2024       | 14,17 %   |           |
| 2023       | 20,33 %   |           |
| 2022       | -9,69 %   |           |
| 2021       | 6,11 %    |           |
| 2020       | 5,18 %    |           |
| 2019       | 12,36 %   |           |
| 2018       | -4,44 %   |           |
| 2017       | 6,86 %    |           |
| 2016       | 5,94 %    |           |
| 2015       | 0,20 %    |           |

## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2014.10.27 - 2025.11.30



## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                                                                 |         |
|-----------------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján | 8,16 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján | 6,78 %  |
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján | 7,63 %  |
| WAM (átlagos lejárat)                                           | 0,34 év |
| WAL (átlagos élettartam)                                        | 0,38 év |

## STRATÉGIAI DÖNTÉS

### OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve                                            | Súly (%) |
|---------------------------------------------------------|----------|
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 17,3%    |
| VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap        | 10,1%    |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap      | 9,7%     |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap             | 9,1%     |
| VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap           | 9,1%     |
| VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap         | 6,6%     |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap               | 6,1%     |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap                 | 5,4%     |
| Magyar Államkötvény 2032/A                              | 5,3%     |
| VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap      | 5,0%     |
| VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap                   | 4,8%     |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap                     | 4,2%     |
| VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap  | 3,8%     |
| 2026H                                                   | 3,0%     |

### NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

| Az alap neve                                            | Súly (%) |
|---------------------------------------------------------|----------|
| VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap | 17,4%    |
| VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap        | 10,2%    |
| VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap      | 9,8%     |
| VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap           | 9,1%     |
| VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap             | 9,1%     |
| VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap         | 7,1%     |
| VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap               | 6,1%     |
| VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap                 | 5,5%     |
| Magyar Államkötvény 2032/A                              | 5,0%     |
| VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap      | 5,0%     |
| VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap                   | 5,0%     |
| VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap  | 3,8%     |
| VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap                     | 3,5%     |
| 2026H                                                   | 3,0%     |

|                                      |      |                                      |      |
|--------------------------------------|------|--------------------------------------|------|
| D260218                              | 0,4% | D260218                              | 0,4% |
| D260819                              | 0,1% | D260819                              | 0,1% |
| VIG Russia Részvény Befektetési Alap | 0,0% | 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 | alapkezeslo@am.vig | www.vigam.hu