

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Eseményalap célja olyan jól diversifikált, 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 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

December az amerikai tőzsdéken a visszafogottság jegyében telt. Az alacsonyabb novemberi inflációs adat kezdetben általános vételeket generált, de a Fed óvatos kommunikációja gyorsan mérsékelte a lelkesedést. A gyenge gazdasági adatok a januári kamatvágást nem erősítették. Tartós dezinfláció esetén jöhet lazítás, ám várhatóan siettetni nem fogják. A céges jelentések vegyesek: a sportszergyártók kínai gyengeségtől szenvedtek, a logisztikai cégek költségcsökkentésből profitáltak, de a lakáspiaci építők továbbra is kihívásokkal küzdenek. Karácsonyra fordulva idén is dominálják a kis kapitalizációjú részvények a nagyobbakat, a Russell 2000 index jelentősen felülteljesítette az S&P 500-at decemberben. A kötvényhozamok stabilak maradtak, a maginflációs adat pedig megerősítheti a dezinflációs trendet. A befektetők most az MI átárazódását látják a legnagyobb kockázatnak jövőre, miközben folytatódik a kiélezett verseny a nagy nevek között. Az eurózóna decemberben a stagnálás jeleit mutatta, az infláció stabilizálódása ellenére a növekedés gyenge maradt. Az EU ukrán finanszírozási csomagja közös hitelfelvétellel megvalósult, ami rövid távú stabilitást hozhat a szomszédos konfliktusban. A kötvényhozamok stabilak, az euró pedig tartja magát a dollárral szemben. A piacok óvatosak, a szolgáltatások tartják életben a gazdaságot, a feldolgozóipar recesszióban van, miközben az elemzők a viszonylag olcsó bankszektorban látnak fantáziát a jövő évre.

Decemberben a Részalap pozitív hozamot realizált, főként a régiós részvény- és kötvénykitettségeknek köszönhetően. A hónap során pár taktikai változtatást alkalmaztunk a meglévő portfóliósúlyokon. A kötvénykitettséget összességében semleges szinten tartottuk, a pénzpiaci eszközök súlyát hoztuk le enyhe alulsúlyra, amiből a többi pozíciót fedeztük. A közép-európai és fejlett piaci kötvények is hozzájárultak a Tempó Részalapok pozitív hozamaihoz. A részvénytársi kitettséget összeségében semleges szinten tartottuk. Megnöveltük az európai részvények súlyát, valamint a közép-kelet európai részvények kitettségét, ami pozitívan járult hozzá a Részalapok teljesítményéhez. Az amerikai piacok oldalaztak összeségében, amit a visszafogott makróadatok és óvatos jegybanki kommunikáció magyarázott. Eközben a fejlődő piaci részvények emelkedni tudtak, főleg Ázsia vezetésével. Növeltük az áruipari kitettséget, ami nemesfémrész miatt segítette a Részalap teljesítményét. Az aranykitettség továbbra is felülsúlyban van, a nemesfém árfolyamnövekedését a jegybanki vásárlások és a geopolitikai feszültségek támogatták. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját továbbra is semleges szinten tartottuk, teljesítményük pozitív volt.

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:	2 067 939 531 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	5 568 315 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,122650 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	88,52 %
Államkötvények	8,63 %
Számlapénz	2,64 %
Követelés	0,26 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	
VIG Magyar Kötvény 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	3,97 %	
indulástól	2,31 %	
1 hónap	0,69 %	
3 hónap	1,56 %	
2025	3,97 %	
2024	6,05 %	
2023	16,78 %	
2022	-9,70 %	
2021	-4,23 %	



KOCKÁZATI MUTATÓK	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	1,92 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	3,30 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	5,20 %
WAM (átlagos lejárat)	0,35 év
WAL (átlagos élettartam)	0,39 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS			
NOVEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		DECEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	30,4%	VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	30,4%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	28,1%	VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	28,0%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,1%	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,1%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,1%	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	8,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	7,2%	VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	7,2%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,1%	Magyar Államkötvény 2032/A	5,4%
2026H	3,5%	2026H	3,4%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,9%	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	2,9%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,5%	VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	2,5%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	2,0%	VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	1,9%
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,0%	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,0%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,5%	VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,5%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,5%	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	0,5%
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 információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése

