

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. 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 alpból 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-, pénzüpiaci-, valamint abszolút hozamú, illetve származtatott alapokba.

A VIG Tempó Moderato 6 Alapokba Fektető Részalap a VIG Moderato Részalapok közepes kockázatú tagja, amely egyaránt fektet kötvény, részvény, valamint abszolút hozamú alapokba. Az Alap pénzüpiaci típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 25% részvény, 35% kötvény, 5% pénzüpiaci és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Április a Hormuzi-szoros blokádjának árnyékában telt: a New Yorki tőzsde vezető indexe, az S&P 500 éves mélypontról kezdte a hónapot, ezt követően az amerikai-iráni tűzszünet hírére rekord szintre emelkedett, majd a béketárgyalások megrekedésével oldalazott. A hónap végén az index végül pluszban zárt, de az emelkedés koncentrált maradt: a technológiai és a MI tartotta a piacot, míg az energiaszektor elvesztette a háborús felárat. Ugyan a VIX (volatilitás index) csökkent, a bikapiac fenntarthatóságát kérdőjelezi meg, hogy a rali az emelkedő és csökkenő részvények számát összehasonlító "breadth-indikátorok" romlása mellett, szűk részvénykörre támaszkodva ment végbe. A jegybank szerepét betöltő Fed tartózkodott az áprilisi kamatváltoztatástól, a piac azonban a hónap folyamán fokozatosan felülvizsgálta a lazítási várakozásait, mivel az olajár-sokk tartósan magasabb inflációt vetít előre. Az euró zóna márciusi inflációja 2,5%-ra emelkedett, amit az energiaár-sokk vezérelt. Az Európai Központi Bank április folyamán a várakozások ellenére nem változtatott az irányadó kamaton: a döntéshozók a háborús hatás időbeli lecsengésére várnak, mielőtt lazítanának. Az EU március végi maginflációja 2,4%-on állt, az energiahatás fokozatos begyűrűzése azonban a Q2 adatokban várhatóan megjelenik.

Áprilisban a Részalap pozitív hozamot realizált. A hónap folyamán az energia irányú kitétséget csökkentettük. Helyette az amerikai technológiai szektor irányába vett fel kitétséget a Részalap, ami jelentős mértékben járult hozzá a végső hozamhoz. A magyar részvények és kötvények választási ralián felül a forint erősödéséből is profitált a Részalap. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját semleges szinten tartottuk, teljesítményük összeségében pozitívan járult hozzá a végső hozamhoz.

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:	HU0000725551
Indulás:	2020.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 920 441 544 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	28 990 042 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,328251 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	88,07 %
Államkötvények	10,42 %
Számlapénz	1,46 %
Követelés	0,36 %
Kötelezettség	-0,32 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,99 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat

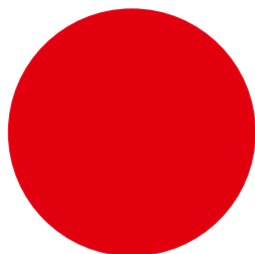
Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	2,45 %	
indulástól	5,39 %	
1 hónap	2,45 %	
3 hónap	0,95 %	
2025	6,92 %	
2024	11,07 %	
2023	18,66 %	
2022	-11,13 %	
2021	1,94 %	

Devizánkénti megoszlás

HUF 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.04 - 2026.04.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	3,52 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	4,86 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	6,82 %
WAM (átlagos lejárat)	0,39 év
WAL (átlagos élettartam)	0,44 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

MÁRCIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	14,1%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	12,8%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,5%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,3%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,3%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,8%
VIG Maraton Selection Alap	5,7%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,2%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,0%
2026H	4,8%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,5%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,2%
VIG MegaTrend Részvény Alap	3,9%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,7%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,7%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	1,7%
2035A	0,9%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%

ÁPRILISI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	15,3%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	13,2%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,1%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,1%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,0%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,6%
VIG Maraton Selection Alap	5,5%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,2%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	4,9%
2026H	4,5%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	4,1%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,0%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,4%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	3,3%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,0%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,6%
2035A	0,9%
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