

VIG KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

A sorozat HUF

HAVI Hírlevél - 2026. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2026.08.31)



BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, 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-, pénzpiaci-, valamint abszolút hozamú, illetve származtatott alapokba.

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az augusztust az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed vezetése körüli bizonytalanság és a hosszú hozamok elszabadulása uralta. Kevin Warsh jegybankelnök szűkszavúbb kommunikációs stílusa bizalmi válságot okozott a kötvénypiacon, aminek hatására a 30 éves amerikai hozam évtizedes csúcsra, 5,3% fölé emelkedett. Ugyanakkor a szeptemberi kamatemelés valószínűsége a hónap folyamán 65%-ról 40% közé csökkent a gyengülő munkaerőpiaci adatok hatására; majd a Jackson Hole-i tájékoztató után ismét a kamatemelés vált valószínűbbé. A tengerentúli részvényt piacot ezzel szemben a kiugró vállalati profitok és a folytatódó MI-beruházási hullám tartotta emelkedő pályán. Jelentős szektorrotáció zajlott chipgyártók és MI-infrastruktúra-beruházók, illetve a hardver- és szoftvergyártók között. Kockázatot jelent a piaci pozícionáltság és tőkeáttétel extrém szintje, a hitelből finanszírozott MI-beruházások fenntarthatósága, valamint az iráni-amerikai konfliktus és a novemberi időközi választás előtti belpolitikai feszültségek.

Európában a vállalati eredmény szezon kifejezetten erősnek bizonyult: a bankok és az MI-infrastruktúrához kapcsolódó ipari szereplők egyaránt felülteljesítettek, az indexek pedig új csúcsra emelkedtek. Az eurózóna növekedési kilátásait felfelé módosították, az infláció a cél közelében stabilizálódott. Ezzel párhuzamosan a hosszú európai hozamok is történelmi magasságokba emelkedtek a globális fiskális aggodalmak begyűrűzése miatt, miközben a magas gázár növekedési kockázatot jelent.

Augusztusban a Részalap tagjai pozitív hozamot realizáltak. A fejlett tőkepiacok enyhe pozitívban zárták a hónapot, de a Részalap hozamának fő hozzájárulói a régiós kitétséggű részvényalapok voltak. A közép-európai és a lengyel piacok, habár lassuló trenddel is, de stabilan emelkedtek. A magyar kötvények is jól teljesítettek, a csökkenő kockázati felár mellett az MNB kamatvágási ciklusa is támogatja a hosszabb lejáratú papírokat. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját semleges szinten tartottuk, teljesítményük összességében 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:	HU0000714118
Indulás:	2014.10.27
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	7 789 394 680 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	7 725 237 500 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,851298 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	87,70 %
Államkötvények	10,00 %
Kincstárjegyek	0,14 %
Kötelezettség	-2,68 %
Számlapénz	2,43 %
Követelés	2,42 %
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

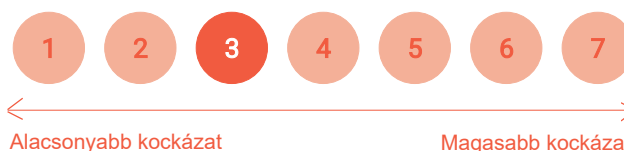
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

KOCKÁZATI SZINT



VIG KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

A sorozat HUF

HAVI Hírlevél - 2026. AUGUSZTUS (készítés időpontja: 2026.08.31)

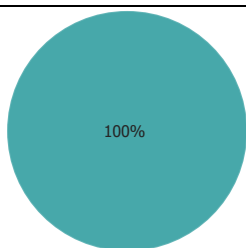


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

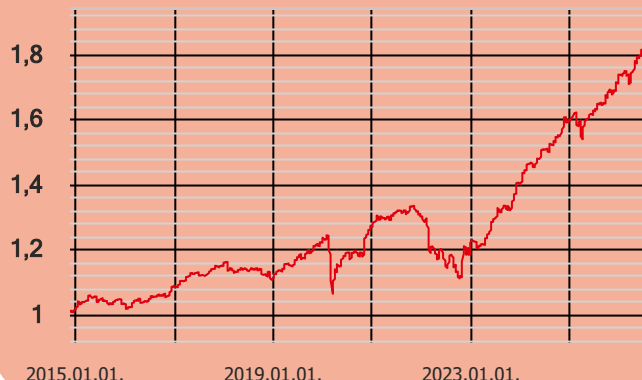
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	8,21 %	
indulástól	5,34 %	
1 hónap	1,50 %	
3 hónap	3,17 %	
2025	7,99 %	
2023	19,85 %	
2021	2,97 %	

Devizánkénti megoszlás

100% HUF



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	3,71 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	4,77 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	6,85 %
WAM (átlagos lejárat)	0,35 év
WAL (átlagos élettartam)	0,40 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

JÚLIUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	15,4%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	13,1%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,1%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	6,0%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	6,0%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,6%
VIG Maraton Selection Alap	5,6%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,3%
VIG MegaTrend Részvény Alap	5,1%
2026H	4,2%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,0%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,4%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,2%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,9%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	1,0%
2035A	0,8%
Magyar Államkötvény 2033/A	0,1%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%

AUGUSZTUSI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	14,5%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	11,8%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,7%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	7,2%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,6%
VIG Maraton Selection Alap	5,6%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,4%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,1%
VIG MegaTrend Részvény Alap	4,1%
2026H	4,1%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,1%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,6%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,6%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	3,0%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,3%
2035A	0,8%
Magyar Államkötvény 2033/A	0,1%
D270623	0,1%
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 befektetési 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. VIGBefektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezo@am.vig | www.vigam.hu