VIG KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

B sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Tempó Esernyőalap célja olyan jól diverzifikált, 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 alapból 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 Részalap a 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

Októberben a pénz- és tőkepiaci képet három, egymást erősítő erő alakította: a mesterséges intelligenciához kötődő beruházási ciklus finanszírozhatóságával kapcsolatos kételyek, a tartósan magas reálhozamok, valamint a közel-keleti eszkaláció miatt 110 dollár fölötti olajár. A Federal Reserve az októberi ülésén szinten tartotta az irányadó kamatlábakat, pedig egy hónapja még kamatemelés volt árazva. A 10 éves hozam az 5,3%-os csúcsról 5% alá süllyedt. Ebben nem a dezinfláció játszott szerepet, hanem az AI-kapcsolt kötvénykínálat mérséklődésére vonatkozó várakozások. A hónap elején még új S&P 500-csúcs született, ezt azonban a félvezetőgyártó részvények 2008 óta leghosszabb eső szériája követte. A fő kockázat változatlanul a november 3-i időközi választás, és az azt követően valószínűsíthető amerikai katonai csapás Irán ellen. Európában az infláció 3% fölött ragadt, így az Európai Központi Bankon belül a további szigorítás felé billen a mérleg. A francia hozamfelár több, mint 170 bázispontra tágult, a 10 éves hozam ideiglenesen átlépte az 5%-ot. Az autóipart és a luxusszektort a kínai kereslet gyengesége húzta le, az AI-kapcsolt villamosítási papírokat pedig a globális hangulat.
Októberben a Kiegyensúlyozott Részalap pozitív hozamot realizált. A Részalap hozamához leginkább pozitívan hozzájáruló eszközosztályok a kötvények voltak. A szeptemberi hozamemelkedés után, mind a fejlett, mind a fejlődő piaci kötvényekben hozamcsökkenés jelentkezett, ami kedvezően hatott a magas kötvénysúlyú Részalapra. A pénzpiaci eszközök is jól teljesítettek, az inflációt meghaladó kamathozamuk és kis volatilitásuk miatt stabil allokációt kaptak. Ezekkel szemben a globális részvénypiacok gyengén teljesítettek, főleg a chipgyártó szektorban koncentrált feltörekvő piaci részvények. A magas hozamszintek, geopolitikai bizonytalanságok és az AI sztori fenttarthatóságának megkérdőjeleződése állt az alulteljesítés mögött. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját semleges szinten tartottuk, teljesítményük összességében negatív 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:	HU0000725551
Indulás:	2020.12.04
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 063 445 187 HUF
B sorozat nettó eszközértéke:	106 328 102 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,388933 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	88,15 %
Államkötvények	6,20 %
Kincstárjegyek	4,15 %
Számlapénz	1,52 %
Kötelezettség	-0,04 %
Követelés	0,02 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

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

VIG KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

B sorozat HUF HAVI Hírlevél - 2026. OKTÓBER (készítés időpontja: 2026.10.31)

VIG ASSET MANAGEMENT

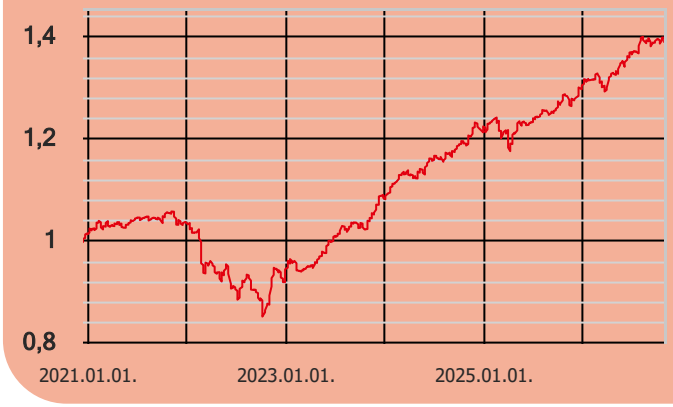
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	7,13 %	
indulástól	5,72 %	
1 hónap	0,08 %	
3 hónap	1,06 %	
2025	6,92 %	
2024	11,07 %	
2023	18,66 %	

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	3,67 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	4,71 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	6,84 %
WAM (átlagos lejárat)	0,37 év
WAL (átlagos élettartam)	0,43 év

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS		OKTÓBERI ESZKÖZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS	
Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	14,4%	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	15,2%
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	11,6%	VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	11,8%
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,2%	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	10,0%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,6%	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	8,8%
VIG BondMaxx Global Flexible Bond Alap	7,0%	VIG BondMaxx Global Flexible Bond Alap	7,1%
VIG Maraton Selection Alap	5,6%	VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,5%
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	5,6%	VIG Maraton Selection Alap	5,5%
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,4%	VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,3%
Magyar Államkötvény 2032/A	5,1%	Magyar Államkötvény 2032/A	5,2%
VIG MegaTrend Részvény Alap	4,1%	VIG MegaTrend Részvény Alap	4,5%
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	4,0%	D270428	4,1%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,0%	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	4,1%
2026H	4,0%	VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,6%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,6%	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	3,3%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	3,5%	VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	2,5%
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,2%	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,2%
2035A	0,8%	2035A	1,0%
D270623	0,1%	Magyar Államkötvény 2033/A	0,1%
Magyar Államkötvény 2033/A	0,1%	D270623	0,1%
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%	VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,0%

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. 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%-nálmagasabb 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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig| www.vigam.hu