

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő, valamint más, neves alapkezelők által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek.

A VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap a VIG Prémium Esernyőalap legkockázatosabb részalapja, legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 60%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg az 50%-ot. 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 Paici Total Return Befektetési Alapot, VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot, VIG Maraton Total Return Befektetési Alapot, VIG Panoráma Total Return Befektetési Alapot, VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap és a VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Amerikában a jegybank nem emelte az alapkamatot, amely összhangban áll a várakozásokkal, azonban további kérdéseket is felvetett. A kamatvárakozási görbe most azt az egyik lehetséges esetet ábrázolja, hogy idén a jegybank még egyszer emelhet kamatot 25 bázisponttal, azonban ezt követően nem tesz további jelentős intézkedést az üzleti év végéig, a következő év elején pedig elkezd a kamatvágási ciklust. Az elemzők szerint a FED bár jól kommunikálja a szándékait, de a kamatemelés és kamatvágás végrehajtása inkonzisztens.

A várakozásoknak megfelelően tett intézkedéseket a júniusi kamatdöntő ülésén is a Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa. Az alapkamat továbbra is 13 százalékos maradt, a kamatfolyosó viszont kissé szűkebb lett, az egynapos jegybanki betét kamata továbbra is 12,5 százalékos, míg az egynapos hitelé 18,5 százalékra csökkent. Az alapkamat már tavaly szeptember óta 13 százalékos, ezen azóta nem módosított az MNB. Tavaly októberben viszont a forint lehetséges összeomlásától tartva bevezetett egy egynapos betéti tendert 18 százalékos kamattal. Ezt az irányadó kamatot a Monetáris Tanács a múlt havi kamatdöntő ülésén kezdte csökkenteni, miután úgy látták, az infláció tetőzése megtörtént, és mostantól mérséklődhet. A májusi inflációs adat is kedvezően alakult, 21,5 százalékos lett, így várható volt, hogy a jegybank tovább vágja az irányadónak számító egynapos betéti tender kamatát. Az infláció érezhetően mérséklődni kezdett, és az év végére jó eséllyel érezhetően 10 százalék alá csökkenhet az áremelkedés üteme. A forint júniusban stabil maradt az euróval szemben, a hónap végén 371 forintot kellett fizetni 1 euróért.

Júniusban a Prémium portfóliók pozitív hozamot eredményeztek. A részvénytípusú befektetéseket továbbra is alulsúlyozzuk, noha június végén a fejlett piacok neutrális szintre emelése mellett döntöttünk, amelyet abszolút hozamú alapok csökkentéséből finanszíroztunk, valamint a magyar hosszú kötvény kitétségeken profitot realizáltunk.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000716113
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 308 114 488 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 308 114 488 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,392391 HUF

FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	91,04 %
Kincstárjegyek	6,97 %
Számlapénz	1,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,04 %
Kötelezettség	-0,87 %
Követelés	0,35 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,47 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

VIG Ózon Éves Tőkevédett 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

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	4,63 %	
1 hónap	3,45 %	
3 hónap	5,33 %	
2022	-11,99 %	
2021	10,74 %	
2020	6,75 %	
2019	18,00 %	
2018	-5,39 %	
2017	8,11 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2023.06.30



— VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	8,95 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	16,70 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	26,35 %
WAM (átlagos lejárat)	0,04 év
WAL (átlagos élettartam)	0,04 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	15,73 %
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Kötvény Alap	13,85 %
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	13,26 %
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	8,51 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	7,07 %
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	6,07 %
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG BondMaxx Total Return Befektetési Alap	4,93 %
D231129	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2023.11.29. 4,36 %
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD)	3,66 %
Lyxor MSCI EAST EU Ex Russia	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI EAST EU Ex Russia UCITS ETF	3,50 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Közép-Európai Részvény Alap	2,98 %
D240430	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.04.30. 2,63 %
iShares US Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares US Treasury Bond ETF	2,03 %
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	2,02 %
VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap	1,93 %
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	1,54 %

SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	1,53 %
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	1,06 %
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Pénzpiaci Alap	0,99 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,61 %

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 eszközfajta, 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. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu