

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Prémium Esernyő Alap 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 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

Októberben a Hamasz – Izrael háború miatt az olaj ára 10%-ot emelkedett, de ahogy csökkent az esélye, hogy a háború nem fog átváltozni egy szélesebb közel-keleti háborúvá, az olaj ára visszaesett konfliktus kirobbanása előtti szintre. Az amerikai jegybank még mindig nagyon szigorú monetáris politikát kommunikál, de a piacok kezdenek immunisak lenni, mert az az elfogadott vélemény, hogy előbb-utóbb jön a recesszió, és akkor a jegybank várhatóan kamatot fog csökkenteni. Jelenleg a kötvény piacok jövő év májusára árazzák az első kamatcsökkentést, és 2024-re 80 bázispontnyi kamatcsökkentés van beárzva. A Magyar Nemzeti Bank úgy döntött, hogy 75 bázisponttal csökkenti az alapkamatot októberben, lassítva a korábbi 100 bázispontos kamatcsökkentésen. A döntés némi meglepetést okozott, mivel a konszenzus csak 50 bázispontos csökkentést várt. A kiadott közleményben az MNB jelezte, hogy az erőteljes defláció és az ország sérülékenységének csökkenése lehetővé teszi a monetáris kondíciók normalizálásának folytatását az alapkamat csökkentésével, ugyanakkor a növekvő külső kockázatok indokolják az óvatos megközelítés fenntartását és a kamatcsökkentés folytatását a korábbiaknál lassabb ütemben. Virág Barnabás jegybank alelnök elmondta, hogy a döntést lépésről lépésre, óvatosan, adatvezérelten hozzák meg, az inflációs pályát befolyásoló tényezők és a kockázati környezet alakulásának függvényében. A forint egész októberben erősödött az euróval szemben, de a kamatdöntő ülés után kicsit meggyengült.

Októberben a Prémium alapok összességében negatív teljesítményt értek el. A taktikai döntés során az alapokban a részvényosztály súlyát semleges szintre csökkentettük, azáltal, hogy a fejlett részvénypiacok súlyát enyhén a hosszú távú célszintek fölé helyeztük, míg a feltörekvő piaci részvényeket továbbra is alulsúlyba tartottuk. Arra számítva, hogy a fejlett piacokon egy nagyon rövid távú felpattanás mehet végbe a hónapban. Az árupiaci kitettséget továbbra is stratégiai szinteken tartjuk.

## 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:	2 022 669 033 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 022 669 033 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,388192 HUF

## FORGALMAZÓK

VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	96,58 %
Kincstárjegyek	1,94 %
Számlapénz	1,28 %
Követelés	0,61 %
Kötelezettség	-0,44 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,04 %
<b>Összesen</b>	<b>100,00 %</b>
Származtatott ügyletek	19,48 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund

iShares Core MSCI World UCITS

VIG Ózon Éves Tőkevédett 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

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	4,38 %	
1 hónap	-1,97 %	
3 hónap	-3,40 %	
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 - 2023.10.31



— VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap  
— Benchmark

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	7,99 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	9,63 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	11,74 %
WAM (átlagos lejárat)	0,01 év
WAL (átlagos élettartam)	0,01 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	14,71 %
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	11,36 %
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	10,40 %
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Kötvény Alap	10,35 %
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	5,73 %
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Alap	5,57 %
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG BondMaxx Total Return Befektetési Alap	5,17 %
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	4,19 %
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési	4,17 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,89 %
Lyxor MSCI EAST EU Ex Russia	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI EAST EU Ex Russia UCITS ETF	3,60 %
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares JP Morgan USD Emerging	3,56 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Közép-Európai Részvény Alap	3,11 %
iShares US Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares US Treasury Bond ETF	2,04 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	2,04 %
D240430	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.04.30. 1,95 %

VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,93 %
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	1,56 %
SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	1,52 %
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD)	1,07 %

### 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