

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 Expert Alapokba Fektető Részalap a VIG Prémium Esernyőalap legalacsonyabb kockázatú részalapja, amely elsősorban abszolút hozamú és vegyes, másodsorban kötvény és pénzügyi alapokat tart. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 0%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok aránya elérheti a 100%-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 Piaci 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 Pénzügyi Befektetési Alap és a VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A befektetők Hamasz – Izrael háború okozta turbulencia után újra a gazdasági adatok felé irányították figyelmüket. A leginkább figyelt adat, az amerikai mag- és a teljes infláció bizakodásra adott okot, mivel ezek alacsonyabbak voltak a vártnál. A FED Nyíltpiaci Bizottsága végül a várakozásoknak megfelelően nem változtatott az irányadó kamatszinten. Jerome Powell FED elnök a döntést követő sajtótájékoztatón elmondta, hogy még nem dőlhetnek hátra az infláció elleni küzdelemben, valamint nem zárta ki egy decemberi kamatemelés lehetőségét sem, hozzátéve, hogy a döntés adatfüggő lesz. Kommentárok szerint összességében igyekezett egy kamat szigorítási hangnemet megütni, de a piacon többen a szigorítási ciklus végét látják. Ezek után több nyilatkozatot is tett a FED. Kiemelték az erős harmadik negyedéves GDP növekedés figyelendő voltát, elismerték a munkaerő-piac lassulását is, amely újabb muniációt adott a kamatérzékeny részvények vevőinek. A GDP adat a visszapillantó tükör, előre nézve viszont már a kamatcsökkentésben hisz egyre inkább a piac, amely a FED eddigi monetáris politikájának drasztikus, bár nem példa nélküli fordulata lenne. A Magyar Nemzeti Bank újabb 75 bázis ponttal csökkentette az alapkamatot, ami így már 11,50%. A jó hír, hogy az infláció, hosszú idő után, újra egyszámjegyre zsugorodott. Virág Barnabás MNB alelnök szerint, az infláció a régiós átlag felé halad, de a bizonytalan hozamkörnyezet miatt óvatos monetáris politikára van szükség. A tervek szerint decemberben már 7 százalék alá süllyedhet az infláció, és a 75 bázispontos ütemben folytatódik a kamatvágási ciklus. Az év végére 11 százalék alá csökkenhet a kamatszint, majd jövő februárban akár 10 százalék alá.

Novemberben a Prémium alapok pozitív teljesítményt értek el. A taktikai döntés során az alapokban a részvényosztályt az alacsonyabb súlyú részvényosztály helyére helyezték, azáltal, hogy bekerült lengyel részvény kitétség is. Mivel a közép-európai régióra pozitív várakozásaink vannak, illetve a fejlett részvénypiacok súlyát enyhén a hosszú távú célszint fölött tartjuk továbbra is, míg a feltörekvő piaci részvényeket még mindig alulsúlyba tartjuk. Az elmúlt hónapban a részvénypiacon bekövetkezett felpattanás támogatta az alapok teljesítményét. A tranzakció fedezése céljából abszolút hozamú alaptól adtunk el. Az árupiaci kitétséget 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:	HU0000716097
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	387 207 271 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	387 207 271 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,216595 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	96,80 %
Számlapénz	3,70 %
Kötelezettség	-0,49 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap

VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap

VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap

Hold Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap

Hold 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

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

Alacsonyabb kockázat

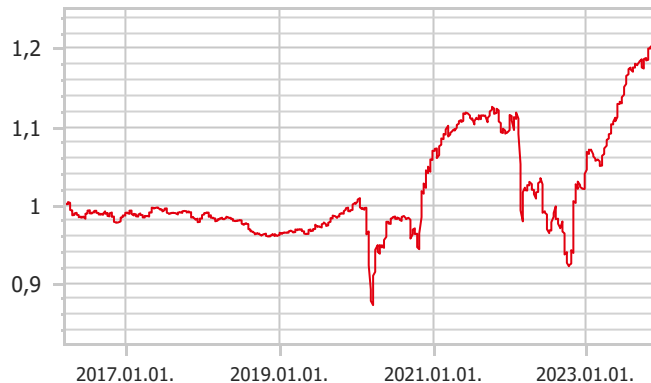
Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	19,88 %	
indulástól	2,57 %	
1 hónap	2,42 %	
3 hónap	3,20 %	
2022	-7,11 %	
2021	3,33 %	
2020	5,45 %	
2019	4,42 %	
2018	-2,24 %	
2017	-0,46 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2023.11.30



— VIG Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	5,90 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	8,45 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,29 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap	21,27 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	21,05 %
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MoneyMaxx Alap	20,98 %
Hold Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Hold Columbus Származtatott Befektetési Alap	17,63 %
Hold 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Hold 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	15,98 %

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 eszközfajtaik, 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 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu