

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

Decemberben a legfontosabb esemény a jegybank kamatdöntő ülése volt. Az már elfogadott tény, hogy az inflációt sikerült megállítani, sőt hónapok óta esik az év-per-év szám, de a nagy kérdés az volt, hogy a Fed hogyan fog erre reagálni. Az ülés utáni sajtó tájékoztatón a befektetők választ kaptak erre a kérdésre, meghozta karácsonyi ajándék papírba csomagolva. Jerome Powell jegybank elnök nyilatkozatai alapján, a befektetők biztosra vehetik, hogy vége a kamatemelési ciklusnak, és a kamatokkal kapcsolatos magasabb-hosszabb ideig elvnek is befellegzett. Az elnök utalt arra ugyan, hogy a jövőben is a makró adatok alapján határozzák meg a kamat politikát, de a sorok között a befektetők azt olvasták, hogy nemhogy kamatemelés nem lesz több, de 2024-ben már kamat vágásokkal kell számolni. A piaci szereplők ennek hatására elkezdtek emelni a jövő évi cél árait. Vannak természetesen olyan elemzők is akik, szerint a korai kamatvágások az 1970-es éveket hozzák vissza, amikor is a jegybank korán kezdett kamatot vágni, és az infláció újra emelkedni kezdett. A Magyar Nemzeti Bank újabb 75 bázis ponttal csökkentette az alapkamatot, ami így már 10,75%. Az infláció is tovább csökkent novemberben, ami most már a KSH adatai szerint 7,9%, és decemberben akár 7% alá is süllyedhet. Annyi változás volt az MNB kommunikációjában, hogy már nem tartják kizártnak, hogy legközelebb már akár 100 bázisponttal is vágják a kamatokat. Virág Barnabás alelnök azt mondta, hogy adatfüggővé válik a kamatvágás mértéke, és ha indokolt nem zárkoznak el attól, hogy ne csak 75 bázisponttal csökkentsék a kamatokat. Mindeközben pedig a forint árfolyama viszonylag stabil maradt, az euró nem mozdult el jelentősen a 380 körüli szinttől.

Az év utolsó hónapjában a Prémium alapok pozitív teljesítményt értek el. A taktikai döntés során az alapokban a részvényosztály összsúlyát enyhén semleges szint felett tartottuk továbbra is, azonban a tisztán európai részvény kitétséget egy kicsit csökkentettük az amerikai piac kitétsége javára, így a fejlett és a közép-európai részvénypiacok súlya még mindig enyhén a hosszú távú célszint felett van, míg a feltörekvő piaci részvényeket még mindig alulsúlyban tartjuk. Az év utolsó hónapjában is szépen meneteltek felfelé a részvény piaci hozamok, így az enyhe részvénypiaci felülsúly jó döntésnek bizonyult. Az árupiaci kitétséget stratégiai szinteken tartottuk.

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:	1 749 851 373 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 749 851 373 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,499446 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	96,91 %
Számlapénz	1,71 %
Követelés	1,55 %
Kötelezettség	-0,74 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,59 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,91 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund

KOCKÁZATI SZINT

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

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	16,32 %	
indulástól	5,32 %	
1 hónap	3,82 %	
3 hónap	5,89 %	
2023	16,32 %	
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 - 2023.12.31



— VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	7,20 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	9,57 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	11,69 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 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	16,72 %
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Kötvény Alap	9,89 %
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	9,10 %
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési	7,27 %
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	6,94 %
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	6,63 %
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Alap	5,45 %
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG BondMaxx Total Return Befektetési Alap	4,96 %
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares JP Morgan USD Emerging	3,88 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,76 %
Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	3,71 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Közép-Európai Részvény Alap	2,98 %
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Lengyel Részvény Bef. Alap	2,95 %
iShares US Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares US Treasury Bond ETF	2,28 %
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	1,99 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	1,96 %

SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	1,71 %
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	1,49 %
SPDR S&P 500 ETF (USD)	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR S&P 500 ETF (USD)	1,23 %
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	1,18 %

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 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