

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 pénzpiaci 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 Pénzpiaci Befektetési Alap és a VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Amerikában a piacot leginkább foglalkoztató esemény a jegybank kamatdöntő ülése, illetve az azt követő sajtótájékoztató. Az alapkamat a várakozásoknak megfelelően nem változott, de a döntést követő sajtóeseményen Jerome Powell, az amerikai jegybank elnöke jelentősen felborzolta a kedélyeket, amikor burkoltan közölte, hogy a FED-nek már nem célja az infláció 2% alá szorítása, és inkább a munkanélküliségi ráta alakulására koncentrálna. Ez a közlés teljes párfordulást jelent a korábbi kijelentéseihez képest. A FED elnöke ugyanis eddig azt kommunikálta, az amerikai infláció csökkentését tartja a legfontosabb célkitűzésnek, ezzel szemben most már akkor is hajlandó lenne kamatot vágni, ha az infláció tartósan magasabban maradt a vártnál. Ez viszont teljesen más megvilágításba helyezi a befektetési spektrumot. Ha a jegybanknak már nem az infláció leszorítása a prioritás, és ha a gyenge munkanélküliségi adatok miatt kamatot is hajlandó vágni, akkor gyakorlatilag a pénzügyi politika a 1970-es éveket idézheti fel, amikor relative alacsony volt a gazdasági aktivitás, magas inflációval. Mivel ez a helyzet a befektetések szempontjából nem lenne kedvező, ezért a piacok valószínűsíthetően tesztelni fogják a jegybankelnököt. Itthon a Magyar Nemzeti Bank márciusban 75 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, ami így már 8,25%. Virág Barnabás, az MNB alelnöke szerint a döntés egyhangú volt. A jegybank alelnöke hozzátette azt is, hogy a jövőben kisebb lépésekben fogják csökkenteni a kamatot, amit a nyárra már 6-7% között vizionál. Az MNB szerint az infláció csökken, a 2024-es évre 5-6% körül fog alakulni, és a jövőben inkább a forint erősödése-gyengülése fogja befolyásolni az infláció mértékét. A kamatdöntés után a forint kissé gyengült az euróval szemben, és a 395-ös szint fölé emelkedett.

Május elejétől az Részalap befektetési stratégiája jelentősen átalakul majd. Az megváltozott Részalap célja egy olyan jól diverzifikált részvényalap létrehozása, amely profitálni tud az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénypiaci teljesítményéből. A Részalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni az amerikai részvény piacokra történő befektetéseken keresztül. A Részalap az amerikai gazdaság sokszínűségét és növekedési potenciálját használná ki, lehetőséget adva a Befektetőknek arra, hogy részesedhessenek egyes amerikai vállalatok eredményéből.

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:	523 040 442 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	523 040 442 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,302943 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	95,11 %
Számlapénz	4,97 %
Kötelezettség	-0,07 %
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
---	---	---	---	---	---	---

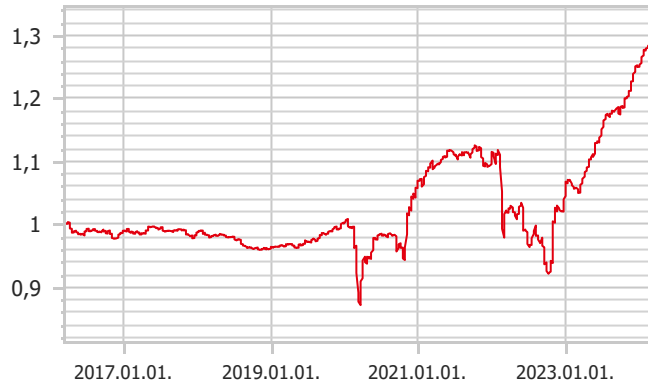
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	3,83 %	
indulástól	3,34 %	
1 hónap	1,29 %	
3 hónap	3,83 %	
2023	23,66 %	
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 - 2024.03.31



— VIG Prémium Expert Alapokba Fektető Részalap
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	3,66 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	8,48 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,39 %
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	21,03 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	21,00 %
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Befektetési Alap	20,56 %
Hold Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Hold Columbus Származtatott Befektetési Alap	16,06 %
Hold 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Hold 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	14,44 %

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