

VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

Éves beszámoló 2023. december 31.

Budapest, 2024. április 26.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezü aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy elektronikus aláírásával ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

MÉRLEG
VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

2023. év

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	-
I. Értékpapírok	0	-
1. Értékpapírok	0	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	-
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	0	-
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	2 860 924	1 758 277
I. Követelések	775	30 342
1. Követelések	775	30 342
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	2 804 720	1 697 931
1. Értékpapírok	3 063 150	1 555 455
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-258 430	142 475
a.) kamatokból, osztalékokból	0	-
b.) egyéb	-258 430	142 475
III. Pénzeszközök	55 430	30 004
1. Pénzeszközök	55 430	30 004
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	-
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	-
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	26 971	10 319
Eszközök összesen (A+B+C+D)	2 887 895	1 768 596
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	2 872 629	1 749 680
I. Indulótőke	2 228 493	1 166 998
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 473 978	2 271 002
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	1 245 485	1 104 004
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	644 137	582 682
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	349 122	57 415
2. Értékelési különbözet tartaléka	-231 459	152 794
3. Előző év(ek) eredménye	479 709	526 474
4. Üzleti év eredménye	46 765	39 171
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	14 399	18 224
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	14 399	18 224
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	867	692
Források összesen (E+F+G+H)	2 887 895	1 768 596

Budapest, 2024. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

2023. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	563 295	374 709
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	445 812	368 350
III. Egyéb bevételek	452	8
IV. Működési költségek	70 194	44 910
V. Egyéb ráfordítások	976	628
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	46 765	-39 171

Budapest, 2024. április 26.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

**VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
- Kiegészítő melléklet -
2023. évi Éves beszámolóhoz**

I. Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Prémium Everest Alapokba Fektető Részalapot (továbbiakban: az "Alap") a Felügyelet H-KE-III/197/2016. számú határozatával (2016. március 3.) vette nyilvántartásba. A Részalap a működését 2016. március 7-én kezdte meg. Lajstromszáma 1111-675-3.

A Pénzügyi Felügyelet H-KE-III-32/2023. számú határozata alapján 2023. február 15-i hatállyal az Alap neve megváltozott VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalagra.

Az Alap 2021. március 10-e óta az SFDR Rendelet 6-os cikke szerinti, az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba integrálta a fenntarthatósági kockázatokat.

Az Alap kezelését a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.vigam.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredmény kimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

Kadocsa Péter (2093 Budajenő Árpád sétány 2.)
az Alapkezelő elnök- vezérigazgató

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és a beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (SzTv. 88§ (9) pont):

Név: Móricz Ildikó Eszter
Regisztrációs száma: 210159
Anyja neve: Negyedés Ildikó Tünde
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

A megbízott könyvvizsgáló társaság: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01-09-063022
Nyilvántartásbavételi szám: 001464

Az auditáló társaság munkatársa: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

Az alap bemutatása

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 a VIG 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%. A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország 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.

Számviteli alapelvek

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

II. Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2023. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **30 342 eFt** volt.

adatok eFt-ban				
Követelések	2022	2023	Vált.	Vált.%
Osztalékkövetelés	775	61	-714	-92%
Ügyletekből eredő követelés	0	23 958	23 958	0%
Származékos ügyletek egyéb követelései	0	3 040	3 040	0%
Áthúzódó befektetésijegy forgalmazás	0	3 201	3 201	0%
Egyéb követelés	0	82	82	0%
Összesen:	775	30 342	29 567	3815%

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2022	2023	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	3 063 150	1 555 456	-1 507 694	-49%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletből	-258 430	142 475	400 905	-155%
Értékpapírok összesen:	2 804 720	1 697 931	-1 106 789	-39%

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékkülönbségének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékkülönbözlet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözeteinek eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbözlet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2023. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke 2023. december 31-én **30 004 e Ft** volt.

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2022	2023	Vált.	Vált.%
HUF	25 004	20 150	-4 854	-19%
EUR	1 495	589	-906	-61%
PLN	652	5 520	4 868	747%
USD	28 279	3 745	-24 534	-87%
Összesen:	55 430	30 004	-25 426	-46%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás 2023. 12. 31-én nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözeteAz alap 2023. 12. 31-én származtatott ügyleteinek értéke **10 319 eFt.** volt.

adatok Ft-ban

ügylet	nyitott mennyiség	kötésÁr	lejárat	árfolyam	beértékelés
Deviza határidő Eladás	42 000	384,8127	2024.04.09	389,1483	- 182 097
Deviza határidő Eladás	93 000	352,69	2024.04.09	350,9882	158 265
Deviza határidő Eladás	30 000	398,68291	2024.04.09	389,529	274 617
Deviza határidő Eladás	32 000	371,80	2024.04.09	351,5127	649 193
Deviza határidő Eladás	34 600	408,72438	2024.04.09	389,8046	654 624
Deviza határidő Eladás	191 250	369,35	2024.04.09	351,4455	3 424 242
Deviza határidő Eladás	320 000	368,10	2024.04.09	351,4112	5 340 429
Összesen:					10 319 273

E) Saját tőkeA **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban

Saját tőke	2022	2023	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	2 228 493	1 166 998	-1 061 494	-48%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 473 978	2 271 002	-1 202 976	-35%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	1 245 485	1 104 004	-141 481	-11%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	349 122	-57 415	-406 537	-116%
Értékelési különbözet tartaléka	-231 459	152 795	384 254	-166%
Előző év(ek) eredménye	479 709	526 474	46 765	10%
Üzleti év eredménye	46 765	-39 172	-85 937	-184%
Összesen:	2 872 629	1 749 680	-1 122 949	-39%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2023-ban nem került sor.

G) KötelezettségekA **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban

Kötelezettségek	2022	2023	Vált.	Vált.%
VIG Bef. Alapkezelő Zrt. (alapkez. díj, bizo. díj, forg. jut., sikerdíj)	1 607	1 024	-583	-36%
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	2 591	8 458	5 867	226%
Származékos ügyletek egyéb követelése	0	2 212	2 212	0%
Raiffeisen Bank Zrt. (letétkezelési díj)	101	60	-41	-41%
Ügynöki díj	0	6 470	6 469	0%
Forgalmazói jutalékok	10 100	0	-10 100	-100%
Összesen:	14 399	18 224	3 825	27%

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

	adatok eFt-ban			
Passzív időbeli elhatárolások	2022	2023	Vált.	Vált.%
Felügyeleti díj	268	171	-97	-36%
Különadó	196	132	-64	-33%
PWC Könyvvizsgáló Kft. (audit díj)	403	389	-14	-3%
Összesen:	867	692	-175	-20%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 1 768 596 e Ft volt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 39 171 e Ft veszteség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2022	2023	Vált.	Vált.%
Befjegy, részvény ár- és árfolyamnyeresége	525 731	257 370	-268 361	-51%
Diszkont papírok árf.nyeresége	0	16 909	16 909	0%
Részvények osztaléka	9 191	5 129	-4 062	-44%
Származékos ügyletek nyeresége	28 373	89 008	60 635	214%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	0	6 293	6 293	0%
Összesen:	563 295	374 709	-188 586	-33%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2022	2023	Vált.	Vált.%
Bef. jegy, részvény ár- és árfolyamvesztesége	355 065	366 073	11 008	3%
Fizetendő kamatok	28	0	-28	-100%
Származékos ügyletek vesztesége	87 619	2 277	-85 342	-97%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	3 100	0	-3 100	-100%
Összesen:	445 812	368 350	-77 462	-17%

Pénzügyi műveletek között lévő **származékos ügyletek** évközi realizált eredménye 2023-ban összesítve **86 731 eFt** nyereség volt.

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2022	2023	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	14 735	9 313	-5 422	-37%
Letétkezelői díj	1 486	945	-541	-36%
Főforgalmazói jutalék	1 858	1 183	-675	-36%
Felügyeleti díj	1 302	824	-478	-37%
Bankköltség	149	247	98	66%
Könyvvizsgálói díj	403	308	-95	-24%
Forgalmazói jutalékok	48 445	30 915	-17 530	-36%
Megbízási díj	1 816	1 175	-641	-35%
Összesen:	70 194	44 910	-25 284	-36%

Az Alap 2023-ben **Egyéb bevételeként 7 eFt** büntető jutalékot kapott, illetve **1 eFt** értékben kerekítési különbözetet számolt el. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **628 eFt** értékben.

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

IV. Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a 2. sz. melléklet tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2023. 12. 29-re készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérleg sorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költség típusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2023. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra 2023.12.29-re készült, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2024. április 26.

Cash-flow kimutatás
VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

2023. év

Megnevezés	2022	2023
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	46 765	-39 171
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-		
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	737 708	1 478 127
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	-2 106	3 825
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	-105	-175
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	782 262	1 442 606
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	-432 359	-1 202 976
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	-784 915	-265 056
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	-1 217 274	-1 468 031
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	-435 012	-25 425

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Adatok Ft-ban						
Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet
Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia összesen	EUR	Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	7 438	50 119 727	64 956 989	14 837 262
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF összesen	EUR	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	193	19 334 406	20 719 806	1 385 400
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund összesen	USD	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	19 636	298 026 593	292 515 921	- 5 510 672
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF összesen	USD	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	4 477	37 222 761	34 292 873	- 2 929 888
iShares Core MSCI World UCITS ETF összesen	USD	iShares Core MSCI World UCITS ETF	5 052	148 514 169	159 182 043	10 667 874
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF össze	USD	iShares JP Morgan USD Emerging	2 199	67 069 956	67 847 828	777 872
iShares US Treasury Bond ETF összesen	USD	iShares US Treasury Bond ETF	4 990	40 792 337	39 830 068	- 962 269
SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF össz	USD	SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	4 065	30 051 553	29 911 837	- 139 716
SPY összesen	USD	SPDR S&P 500 ETF (USD)	131	19 885 032	21 571 298	1 686 266
Vanguard S&P500 ETF összesen	USD	Vanguard S&P500 ETF	767	104 977 853	116 066 269	11 088 416
VIG Alfa I sorozat összesen	HUF	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	46 067 368	48 406 598	65 753 521	17 346 922
VIG BondMaxx I sorozat összesen	HUF	VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	51 516 499	77 642 525	86 866 193	9 223 669
VIG Fejlett Piaci Államkötvény I sorozat összesen	HUF	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	94 792 380	91 355 739	95 327 199	3 971 459
VIG Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat összesen	HUF	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	28 541 543	28 072 360	26 143 654	- 1 928 706
VIG Közép-Eu-i Részv. I sorozat összesen	HUF	VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5 476 804	38 888 714	52 159 000	13 270 286
VIG Lengyel Részvény I sorozat összesen	PLN	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	382 113	45 548 323	51 643 491	6 095 168
VIG Magyar Kötvény I sorozat összesen	HUF	VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	157 719 955	142 808 034	173 079 040	30 271 005
VIG Megatrend I sorozat összesen	HUF	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	23 948 878	34 702 949	34 899 646	196 697
VIG Opportunity Részvény I sorozat összesen	HUF	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	41 392 871	122 122 184	127 148 220	5 026 036
VIG Ózon Alap I sorozat összesen	HUF	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	105 061 042	109 913 458	121 491 118	11 577 660
VIG Russia Részvény Alap IIL sorozat összesen	HUF	VIG Russia Részvény Befektetési Alap	35 312 773	-	16 524 541	16 524 541
Total:			590 261 174	1 555 455 271	1 697 930 556	142 475 284

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap, 1111-675-3
Alapkezelő neve:	VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2023.12.29 0:00
Saját tőke:	1 749 851 373 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	1,499446	1 166 998 376	1 749 851 373 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)	
I/1. Hitelállomány:		Hitelező	Futamidó	0	0,00%	
				0	0,00%	
Egyéb kötelezettségek:				18 609 403	100,00%	
Atmenő befektetési jegy visszaváltás				5 993 844	32,21%	
Bizományosi díj				207 755	1,12%	
Egyéb kötelezettség				6 701 607	36,01%	
Könyvvizsgálói díj				389 472	2,09%	
Vezető forgalmazó díja				241 668	1,30%	
PSZAF díj				167 463	0,90%	
Letétkezelői díj				55 997	0,30%	
Vagyonkezelői díj				2 387 187	12,83%	
Befektetési jegy visszaváltás				2 464 410	13,24%	
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%	
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%	
			Kötelezettség össz.:	18 609 403	100,00%	
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)	
II/1. Folyószámla, készpénz:				30 003 565	1,70%	
számla		deviza	egyenleg	érték	%	
Prémium Everest HUF számla - Raiffeisen		HUF	20 148 643,03	20 148 643	1,14%	
Prémium Everest EUR számla - Raiffeisen		EUR	1 540,01	589 485	0,03%	
Prémium Everest USD számla - Raiffeisen		USD	10 810,06	3 745 037	0,21%	
Prémium Everest PLN számla - Raiffeisen		PLN	62 703,32	5 520 400	0,31%	
II/2. Egyéb követelés:				30 336 612	1,72%	
Értékpapír eladás				23 952 916	1,35%	
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				60 554	0,00%	
Egyéb követelés				3 122 145	0,18%	
Befektetési jegy jegyzés				3 200 997	0,18%	
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidó		%	
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%	
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizanem	Mennyiség	1 697 930 555	96,00%
II/4.1. Állampapírok:					%	
II/4.1.1. Kötvények:					%	
II/4.1.2. Kincstárjegyek:					%	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:					%	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%	
II/4.3. Részvények:					%	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.3.2. Külföldi részvények:					%	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.4. Jelzáloglevelek:					%	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%	

II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:				1 697 930 555	96,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				554 379 011	31,35%
Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia	LU1900066462	EUR	7 438	64 956 989	3,67%
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	LU1681042518	EUR	193	20 719 806	1,17%
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	IE00BD6FTQ80	USD	4 477	34 292 873	1,94%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	USD	5 052	159 182 043	9,00%
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	US4642882819	USD	2 199	67 847 828	3,84%
iShares US Treasury Bond ETF	US46429B2676	USD	4 990	39 830 068	2,25%
SPDR Bloomberg Barclays EM Markets Local Bond ETF	US78464A3914	USD	4 065	29 911 837	1,69%
SPY	US78462F1030	USD	131	21 571 298	1,22%
Vanguard S&P500 ETF	US9229083632	USD	767	116 066 269	6,56%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				1 143 551 544	64,66%
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	LU0252970164	USD	19 636	292 515 921	16,54%
VIG Alfa I sorozat	HU0000715974	HUF	46 067 368	65 753 521	3,72%
VIG BondMaxx I sorozat	HU0000709605	HUF	51 516 499	86 866 193	4,91%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény I sorozat	HU0000724224	HUF	94 792 380	95 327 199	5,39%
VIG Feltörekvő Európa Kötvény I sorozat	HU0000718408	HUF	28 541 543	26 143 654	1,48%
VIG Közép-Eu-i Részv. I sorozat	HU0000709530	HUF	5 476 804	52 159 000	2,95%
VIG Lengyel Részvény I sorozat	HU0000710850	PLN	382 113	51 643 491	2,92%
VIG Magyar Kötvény I sorozat	HU0000718127	HUF	157 719 955	173 079 040	9,79%
VIG Megatrend I sorozat	HU0000724638	HUF	23 948 878	34 899 646	1,97%
VIG Opportunity Részvény I sorozat	HU0000712393	HUF	41 392 871	127 148 220	7,19%
VIG Ózon Alap I sorozat	HU0000731385	HUF	105 061 042	121 491 118	6,87%
VIG Russia Részvény Alap IIL sorozat	HU0000731815	HUF	35 312 773	16 524 541	0,93%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség	10 319 273	0,58%
II/6.1. Származtatott ügyletek:				10 319 273	0,58%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:				10 319 273	0,58%
EUR/HUF 24.04.09 Forward Eladás			106 600	747 143	0,04%
USD/HUF 24.04.09 Forward Eladás			636 250	9 572 130	0,54%
II/6.1.3. Opció:					%
Eszközök összesen:				1 768 590 005	100,00%

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
- Üzleti jelentés -
2023. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A 2023-as év első felében a nagy jegybankok folytatták a 2022-ben megkezdett kamatemelési ciklusukat. A piaci szereplők optimistán kezdték az évet, folyamatos deflációt és az ezt követő jegybanki fordulatot árazva. Az amerikai jegybank a stagnáló maginfláció és a feszes munkaerőpiac következtében fenntartotta a szigorú kommunikációt, mely a kötvényhozamok emelkedését és a részvényt piac gyengébb teljesítményét okozta. Ezt a kötvénypiaci trendet márciusban a Silicon Valley Bank csődje és az ezt követő mini-bankválság törte meg, ekkor a piac egy ponton nyári kamatcsökkentést is árazott. Azonban a szisztematikus banki kockázat csökkentését célzó gyors intézkedések sikeresek voltak, és a Fed újabb kamatemeléssel jelezte, hogy folytatja a szigorítást. Az amerikai gazdaság várakozásokon felül jól teljesített a banki problémák ellenére, a kiskereskedelmi forgalom is tovább bővült.

Európában jobban érződött a gazdasági lassulás, az európai gazdaság az első félévet technikai recesszióban töltötte, miközben folytatódott a háború Ukrajna és Oroszország között. Az energia-, kiemelkedően a földgázárak csökkenése optimizmusra adott okot, ám az infláció a vártnál ragadósabbnak bizonyult, ezért a márciusi bankszektori feszültségek elmúltával az EKB kétszer 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre, 3,5%-ra emelve az alapkamatot. Az európai jegybank a Fed-nél is szigorúbb kommunikációt folytatott.

Az USA részvényt piaca komoly emelkedést mutatott ebben az időszakban, az S&P 500 16,9%-ot, a Nasdaq 31,7%-ot emelkedett, a mesterséges intelligencia sztori fűtötte technológiai szektor vezetésével. Az európai részvények is erősen teljesítettek, a DAX és az Eurostoxx50 is kiemelkedő első negyedévet zártak. A német tízéves hozam 2,4%-ig emelkedett, az amerikai párja pedig 3,8%-ig. Az első félévet meghatározta a dollár gyengesége, az EURUSD árfolyam 1,1-es értéken tetőzött.

Az év második fele vegyes képet mutatott, a harmadik negyedévben a gyenge növekedést mutató Európa és Kína, valamint az amerikai kötvényhozamok további emelkedése rányomta a bélyegét a piaci hangulatra. Az amerikai gazdaság folytatta a felülteljesítést, bár a munkanélküliség növekedésnek indult és a lakáspiac is lassulás jeleit mutatta. A Fed döntéshozói hangsúlyozták a hosszabb távon magas kamatkörnyezet fontosságát, melynek következtében az amerikai kötvényhozamok tovább növekedtek. A két éves amerikai hozam 5,2%-ra, a tízéves hozam pedig 4,6%-ra nőtt, amit változatlan inflációs várakozások mellett a reálhozamok növekedése mozgatott. Ez a részvények piacán is éreztette hatását, a fontosabb indexek mind estek a harmadik negyedévben. Európában a kiskereskedelem és az ipari termelés visszaesése is rontotta a kilátásokat, ezért az EKB 4,5%-on megállt a kamatemelésekkel. Az európai kötvényhozamok az amerikai hozamokkal párhuzamosan emelkedtek.

Az év végén azonban jelentős fordulat állt be a monetáris politikában, a nagy jegybankok a kamatemelési ciklusaik végére értek, és már 2024-re kilátásba helyeztek kamatcsökkentéseket. Mind Európában, mind az USA-ban meglepetést okozott az alacsony infláció, az amerikai piacon be is áraztak összesen 150 bázispont kamatcsökkentést, ami a kötvényhozamok terén is csökkenéshez vezetett, a tízéves hozam korábban 5% felett is járt, végül 4% alatt zárta az évet. Európában a gazdaság továbbra is akadozik, több mutató is recessziót jelez, így a kötvényhozamok itt is jelentősen csökkentek, a német 10 éves államkötvény hozama 2% alá esett. Mindez hozzájárult az EURUSD trendjének megfordulásához, az árfolyam végül 1,06-on állt meg. A recessziós félelmek ellenére az amerikai és az európai részvények is jól teljesítettek az év végéhez közeledve, az S&P 500 és a DAX index is 10% körüli növekedést mutatott a negyedik negyedévben.

A feltörekvő piacok az év elején kedvező helyzetben voltak Kína újra nyitása és a gyenge dollár miatt, ám a várt erős teljesítmény az év nagy részében elmaradt. Kína gazdaságában az újra nyitást követő felpattanás csalódást keltően sikerült, melyet tovább nehezítettek ingatlanszektorának eladósodottsági problémái, így a kínai részvényt piac komoly veszteségeket szenvedett el. Ezt némileg ellensúlyozza, hogy a Kínán kívüli feltörekvő gazdaságok devizái és államkötvényei is várakozásokon felül teljesítettek a fejlett gazdaságokkal szemben, és erős növekedést mutattak a részvényeik is.

A nyersanyagok gyenge évet zártak a csökkenő infláció és a feldolgozóipar gyengélkedése miatt, a BCOM index az első negyedévben 6%-ot esett. A nemesfémek az év elején felülteljesítettek, ám az emelkedő amerikai kamatok később erősen visszafogták. Az energiahordozók ára az első félévben jelentősen csökkent, a földgáz ára több éves mélypontot is elért, az olajárak az év második felében mutattak növekedést, miután az OPEC+ csökkentette a kitermelési kvótákat.



A 10 éves amerikai állampapírhozam a Fed lazább kommunikációja után csökkent

Magyarországi helyzet

Magyarország gazdasági környezetét 2023-ban meghatározta a magas infláció, majd az azt követő dezinfláció, és a gazdaság kibocsátásának csökkenése. A headline infláció januárban érte el a csúcst, év/év alapon 25,7%-ot, majd az év első felében végig 20% felett maradt, messze a legmagasabb értéket mutatva az Európai Unióban. Különösen magas volt az élelmiszerek 40% feletti inflációja. A harmadik negyedévben indult meredek csökkenésnek az árszínvonal változása, decemberre 5,5%-ra csökkent az infláció, mely jelentősen alacsonyabb volt, mint az elemzők által várt érték. Az infláció mérséklődésében fontos szerepe volt a bázishatásoknak, de a lakossági reáljövedelmek csökkenése is visszafogta a fogyasztást és az áremelkedéseket. A magyar kormány az év során eltörölte az egyes élelmiszerekre kiszabott hatósági árakat, ám további intézkedéseket alkalmazott az áremelkedések hatásának mérséklésére.

A jegybank az év eleji magas inflációra válaszul fenntartotta a monetáris politikai szigor, 13%-on tartva az alapkamatot, és 18%-on az egyhetes betéti kamatot. Az inflációs számok csökkenésével párhuzamosan a jegybank is megkezdte a kamatcsökkentési sorozatát, először az egyhetes betéti kamatot az alapkamat szintjére csökkentve, majd 75 bázispontos kamatcsökkentéseket végrehajtva 10,75%-on állt az év végén a jegybanki alapkamat. A forint számára komoly kamatelőnyt jelentett az így kialakult kamatkörnyezet, az első negyedévben 6%-ot, a másodikban 7%-ot erősödött az euróval szemben, a feltörekvő piacok devizái közül a legnagyobb erősödést produkálva. Az év további részében a kamatelőny csökkenésének és az EU-s források körüli hírek hatására ez a teljesítmény visszaesett, de az évet így is felértékelődéssel zárva, az EURHUF árfolyam az év eleji 400 körüli szintekről csökkenve 380 környékén fejezte be az évet.

A magyar gazdaság az év első felét technikai recesszióban töltötte, 2022. harmadik negyedévéitől kezdve négy negyedéven át csökkent a kibocsátás, amelyre korábban nem volt példa. 2023. harmadik negyedévében jött el a fordulat, amikor az előző negyedévhez képest újra növekedni tudott a hazai GDP – bár év/év alapon még ekkor is csökkent, így az első 3 negyedév során összesen 1,2%-kal esett vissza a GDP.

Az export tudott némi támaszt nyújtani a kibocsátásnak, mind lakossági, vállalati és kormányzati szinten visszaesett a fogyasztás, amely az import csökkenését és a külkereskedelmi mérleg javulását vonzotta magával. A mezőgazdaság is kiugróan jó évet zárt, segítette az előző évi alacsony bázis és az idei év jó termelése is. Visszaesett azonban az ipar, az építőipar és a szolgáltatások is, utóbbi esetén a lakosság reáljövedelmének csökkenése és az óvatosabb fogyasztási szokások játszottak szerepet.

A fiskális politika az évet 3,9%-os hiánycéllal kezdte meg, ám a megugró adósságszolgálat és a fogyasztás visszaesése miatti adóbevétel-kiesés nyomás alá helyezte a költségvetést. A kormányzat az állami beruházások leállításával vagy elhalasztásával, valamint új adók kivetésével igyekezett kezelni a helyzetet, azonban az eredeti hiánycélt októberben 5,2%-ra kellett módosítani, az évet pedig végül 6% körüli államháztartási hiánnyal zárta a magyar gazdaság.

Az állampapírpiac és a részvénytőzsde is jól teljesített az év során. A magyar kötvénypiacot egész évben a hozamok csökkenése jellemezte, a piac teljesítményét mutató MAX index az év során 26,8%-ot emelkedett. A hazai részvények is szép eredményeket tudnak felmutatni, a BUX index az év során 38,4%-kal értékelődött fel.

Az Alap főbb jellemzői

2023-ban az Alap befektetési politikájában a mögöttes Befektetési Alapok befektetési politikájában bekövetkezett változtatások kerültek átvezetésre.

Az VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap befektetési politikájával összhangban a portfólió egyaránt tartalmaz magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapokat, alacsonyabb kockázatú kötvény, illetve pénzügyi alapokat, illetve az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú, valamint vegyes alapokat. A Részalap megcélzott részvény kitétséget az év elején csökkentettük 50%-ra, azonban piaci kilátásainkkal összhangban összességében az év első három negyedében a megcélzottnál alacsonyabb súlyt képviseltek a kockázatos eszközök a portfólión belül, míg nagyjából a negyedik negyedévtől kezdve viszont magasabb részarányt képviseltek a kockázatos instrumentumok az alacsonyabb kockázatú eszközökkel szemben.

Vezető forgalmazó: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Az Alap 2023-as záró nettó eszközértéke 1,75 milliárd forint („A” sorozat).

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

A vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Budapest, 2023. április 26.