

VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

Éves beszámoló 2024. december 31.

Budapest, 2025. április 30.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű 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 sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

MÉRLEG
VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
Eszközök	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.)	1 758 277	1 690 673
I. Követelések	30 342	5 372
1. Követelések	30 342	5 372
2. Követelések értékvesztése(-)	0	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	-
II. Értékpapírok	1 697 931	1 640 067
1. Értékpapírok	1 555 455	1 394 987
2. Értékpapírok értékelési különbözete	142 475	245 080
a.) kamatokból, osztalékokból	0	1 152
b.) egyéb	142 475	243 928
III. Pénzeszközök	30 004	45 234
1. Pénzeszközök	30 004	45 234
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	10 319	- 28 020
Eszközök összesen (A+B+C+D)	1 768 596	1 662 653
Források	e Ft	e Ft
E) Saját tőke (I.+II.)	1 749 680	1 646 496
I. Indulótőke	1 166 998	983 864
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 271 002	1 331 160
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	1 104 004	347 296
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	582 682	662 632
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-57 415	- 165 157
2. Értékelési különbözet tartaléka	152 794	217 060
3. Előző év(ek) eredménye	526 474	487 303
4. Üzleti év eredménye	-39 171	123 426
F) Céltartalékok	0	-
G) Kötelezettségek (I.+II.)	18 224	15 902
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	18 224	15 902
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-
H) Passzív időbeli elhatárolások	692	254
Források összesen (E+F+G+H)	1 768 596	1 662 653

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

2024. év

	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
I. Pénzügyi műveletek bevételei	374 709	196 382
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	368 350	41 571
III. Egyéb bevételek	8	1 085
IV. Működési költségek	44 910	32 114
V. Egyéb ráfordítások	628	356
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	-39 171	123 426

Budapest, 2025. április 30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
- Kiegészítő melléklet -
2024. 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 Részalapra.

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: Lencsés András
Regisztrációs száma: 183692
Anyja neve: Szalai Erzsébet
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:	KPMG Hungária Kft. 1134 Budapest, Váci út 31. Cégjegyzékszám: 01 09 063183 Nyilvántartásba vételi szám: 000202
-------------------------------------	---

Az auditáló társaság munkatársa:	Varga Zoltán Kamarai tagsági szám: 007320
----------------------------------	--

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 Alapot 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 jegyzi vagy forgalmazza, 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 2024. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **5 372 eFt** volt.

adatok eFt-ban				
Követelések	2023	2024	Vált.	Vált.%
Osztalékkövetelés	61	45	-16	-26%
Ügyletekből eredő követelés	23 958	0	-23 958	0%
Származékos ügyletek egyéb követelései	3 040	0	-3 041	0%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	3 201	5 327	2 126	0%
Egyéb követelés	82	0	-82	0%
Összesen:	30 342	5 372	-24 971	-82%

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

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2023	2024	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	1 555 456	1 394 987	-160 469	-10%
Értékpapírok értékelési különbözete kamatból	0	1 152	1 152	0%
Értékpapírok értékelési különbözete egyéb piaci értékítéletből	142 475	243 928	101 453	71%
Értékpapírok összesen:	1 697 931	1 640 067	-57 864	-3%

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

Az értékkülönbség 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 különbségének eredménye.

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

A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2024. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke 2024. december 31-én **45 234 e Ft** volt.

adatok eFt-ban				
Számla típusa	2023	2024	Vált.	Vált.%
HUF	20 150	26 023	5 873	29%
EUR	589	8 565	7 976	1354%
PLN	5 520	1 507	-4 013	-73%
USD	3 745	9 139	5 394	144%
Összesen:	30 004	45 234	15 230	51%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás 2024. 12. 31-én nem volt.

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az alap 2024. 12. 31-én származtatott ügyleteinek értéke **-28 020 eFt.** volt.

adatok Ft-ban

ügylet	nyitott mennyiség	kötésÁr	lejárat	árfolyam	beértékelés
Deviza határidő Eladás	37 000	401,90	2025.04.09	414,1098	- 452
Deviza határidő Eladás	907 000	365,00	2025.04.09	395,3945	- 27 568
Összesen:					- 28 020

E) Saját tőke

A **Saját tőke** változása a következő:

adatok eFt-ban

Saját tőke	2023	2024	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
Forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	1 166 998	983 864	-183 134	-16%
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 271 002	1 331 160	-939 842	-41%
Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	1 104 004	347 296	-756 707	-69%
Tőkenövekmény:				
Visszavásárolt bef. jegyek bevonási értékkülönbözete	-57 415	-165 157	-107 742	188%
Értékelési különbözet tartaléka	152 795	217 060	64 265	42%
Előző év(ek) eredménye	526 474	487 303	-39 171	-7%
Üzleti év eredménye	-39 172	123 426	162 598	-415%
Összesen:	1 749 680	1 646 496	-103 184	-6%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2024-ben nem került sor.

G) Kötelezettségek

A **Kötelezettségek** értékének változása a következő:

adatok eFt-ban

Kötelezettségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
VIG Bef. Alapkezelő Mo. Zrt. (alapkez. díj, bizo. díj, forg. jut., sikerdíj)	1 024	875	-149	-15%
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	8 458	9 365	907	11%
Származékos ügyletek egyéb követelése	2 212	0	-2 212	0%
Raiffeisen Bank Zrt. (letétkezelési díj)	60	115	55	92%
Ügynöki díj	6 470	5 435	-1 035	0%
KPMG könyvvizsgálati díj	0	114	114	0%
Forgalmazói jutalékok	0	0	0	0%
Összesen:	18 224	15 903	-2 321	-13%

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	2023	2024	Vált.	Vált.%
Felügyeleti díj	171	145	-26	-15%
Különadó	132	90	-41	-31%
KPMG (audit díj)	389	19	-371	-95%
Összesen:	692	254	-438	-63%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 1 662 653 e Ft volt.

III. Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 123 426 e Ft nyereség.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2023	2024	Vált.	Vált.%
Befjegy, részvény ár- és árfolyamnyeresége	257 370	178 502	-78 868	-31%
Diszkont papírok árf.nyeresége	16 909	0	-16 909	0%
Kötvények ár- és árfolyamnyeresége	0	2 044	2 044	0%
Részvények osztaléka	5 129	6 306	1 177	0%
Származékos ügyletek nyeresége	89 008	5 398	-83 610	0%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó nyereség	6 293	4 132	-2 161	0%
Összesen:	374 709	196 382	-178 327	-48%

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2023	2024	Vált.	Vált.%
Bef. jegy, részvény ár- és árfolyamvesztesége	366 073	40 594	-325 479	-89%
Fizetendő kamatok	0	0	0	0%
Származékos ügyletek vesztesége	2 277	977	-1 300	-57%
Pénzeszközök év végi átértékeléséből származó veszteség	0	0	0	0%
Összesen:	368 350	41 571	-326 779	-89%

Pénzügyi műveletek között lévő **származékos ügyletek évközi realizált eredménye** 2024-ben összesítve **4 421 eFt** nyereség volt.

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2023	2024	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	9 313	6 781	-2 532	-27%
Letétkezelői díj	945	679	-266	-28%
Főforgalmazói jutalék	1 183	850	-333	-28%
Fix jutalék	0	224	224	0%
Ügynöki jutalék	0	22 133	22 133	0%
Felügyeleti díj	824	594	-230	-28%
Bankköltség	247	147	-100	-40%
Könyvvizsgálói díj	308	221	-87	-28%
Forgalmazói jutalékok	30 915	0	-30 915	-100%
Megbízási díj	1 175	485	-690	-59%
Összesen:	44 910	32 114	-12 796	-28%

Az Alap 2024-ben **Egyéb bevételként 1 085 eFt** büntető jutalékot illetve befektetési jegyek után járó trailer fee-t kapott. **Egyéb ráfordításként** a befektetési alap különadója merült fel, **356 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, 2024. 12. 31-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 mérlegsorok 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 költségtípusonként, 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.

Budapest, 2025. április 30.

Cash-flow kimutatás
VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

2024. év

Megnevezés	2023	2024
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	-39 171	123 426
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 -/+	1 478 127	185 438
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	3 825	-2 322
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	0	0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	-175	-438
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	1 442 606	306 105
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 +	-1 202 976	-939 842
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	-265 056	648 965
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	-1 468 031	-290 876
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	-25 425	15 228

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

											Adatok Ft-ban 1.sz.melléklet
Értékpapír	eszközkategória	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbözet	Felhalmozott kamat %	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték(kamat)	Egyéb beértékelési különbözet
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy	EUR	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS	255	27 955 887	32 841 857	4 885 970				4 885 970
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy	USD	BlackRock Global Funds - Emerging Markets	5 814	85 378 093	96 364 120	10 986 026				10 986 026
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	befektetési jegy	HUF	HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat	6 766 178	114 389 694	133 603 516	19 213 822				19 213 822
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF összesen	befektetési jegy	USD	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	3 848	32 130 310	34 869 252	2 738 943				2 738 943
iShares Core MSCI World UCITS ETF összesen	befektetési jegy	USD	iShares Core MSCI World UCITS ETF	4 151	126 059 996	176 993 194	50 933 198				50 933 198
SPDR Gold Shares ETF összesen	befektetési jegy	USD	SPDR Gold Shares ETF	357	26 427 826	34 022 945	7 595 119				7 595 119
SPY összesen	befektetési jegy	USD	SPDR S&P 500 ETF (USD)	83	12 531 438	19 146 530	6 615 092				6 615 092
Vanguard S&P500 ETF összesen	befektetési jegy	USD	Vanguard S&P500 ETF	538	91 551 132	114 096 681	22 545 550				22 545 550
VIG Alfa I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	40 188 080	43 384 659	64 090 664	20 706 005				20 706 005
VIG BondMaxx I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	19 035 815	28 961 713	33 630 498	4 668 786				4 668 786
VIG Fejlett Piaci Államkötvény I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	66 625 718	72 207 105	74 184 539	1 977 434				1 977 434
VIG Feltörekvő ESG I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	75 281 101	97 954 698	118 051 532	20 096 834				20 096 834
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	60 789 235	57 523 408	59 840 801	2 317 394				2 317 394
VIG Közép-Eu-i Részv. I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	9 801 229	94 431 162	110 418 000	15 986 838				15 986 838
VIG Lengyel Részvény B sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	25 156 813	47 683 900	46 780 528	- 903 373				- 903 373
VIG Lengyel Részvény I sorozat összesen	befektetési jegy	PLN	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	348 246	42 640 735	50 011 002	7 370 267				7 370 267
VIG Magyar Kötvény I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	99 626 205	107 843 713	112 778 956	4 935 243				4 935 243
VIG Magyar Pénzpiaci I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	10 302 934	13 566 131	13 635 593	69 462				69 462
VIG Megatrend I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	16 923 017	25 307 172	32 605 712	7 298 540				7 298 540
VIG Opportunity Részvény I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	12 570 293	39 338 529	51 206 584	11 868 055				11 868 055
VIG Ózon Alap I sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	31 434 223	33 736 242	38 616 314	4 880 072				4 880 072
VIG Russia Részvény Alap IIL sorozat összesen	befektetési jegy	HUF	VIG Russia Részvény Befektetési Alap	35 312 773	-	8 314 851	8 314 851				8 314 851
XMWO-DB MXWO ETF összesen	befektetési jegy	EUR	XMWO-DB MXWO ETF	417	14 389 739	19 016 892	4 627 153				4 627 153
besorolás összesen				510 177 323	1 235 393 283	1 475 120 564	239 727 281				239 727 281
2025B összesen	kamatozó papír	HUF	Államadósság Kezelő Központ	60 000 000	59 448 300	61 735 020	2 286 720	2,863	1 717 800	279 735	2 006 985
2032A összesen	kamatozó papír	HUF	Államadósság Kezelő Központ	115 000 000	100 144 990	103 211 350	3 066 360	0,4815	553 725	872 399	2 193 961
besorolás összesen				175 000 000	159 593 290	164 946 370	5 353 080		2 271 525	1 152 134	4 200 946
Total:				685 177 323	1 394 986 573	1 640 066 934	245 080 361	-	2 271 525	1 152 134	243 928 227

"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:	2024.12.31 0:00
Saját tőke:	1 646 443 085 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	1,673446	983 863 886	1 646 443 085 HUF

A tárgynapi nettó
eszközérték
meghatározása:

I. Kötelezettségek			Összeg/Érték	(%)		
I/1. Hitelállomány:		Hitelező	Futamidő	0	0,00%	
				0	0,00%	
Egyéb kötelezettségek:				16 120 547	100,00%	
Átmenő befektetési jegy visszaváltás				9 364 767	58,09%	
Bizományosi díj				106 774	0,66%	
Egyéb kötelezettség				3 591 174	22,28%	
Tranzakciós díj				20 000	0,12%	
Könyvvizsgálói díj				221 012	1,37%	
Vezető forgalmazó díja				208 754	1,29%	
PSZAF díj				145 199	0,90%	
Letétkezelői díj				56 648	0,35%	
Vagyonkezelői díj				2 406 219	14,93%	
Befektetési jegy visszaváltás					0,00%	
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%	
I/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%	
			Kötelezettség össz.:	16 120 547	100,00%	
II. Eszközök			Összeg/Érték	(%)		
II/1. Folyószámla, készpénz:				45 234 103	2,72%	
számla		deviza	egyenleg	érték	%	
Prémium Everest HUF számla - Raiffeisen		HUF	26 022 476,68	26 022 477	1,57%	
Prémium Everest EUR számla - Raiffeisen		EUR	20 885,86	8 565 082	0,52%	
Prémium Everest USD számla - Raiffeisen		USD	23 219,68	9 139 266	0,55%	
Prémium Everest PLN számla - Raiffeisen		PLN	15 705,72	1 507 278	0,09%	
II/2. Egyéb követelés:				5 371 949	0,32%	
Átmenő befektetési jegy jegyzés				5 327 000	0,32%	
Osztalék, lejárat, kamatfizetés				44 949	0,00%	
Befektetési jegy jegyzés					0,00%	
II/3. Lekötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%	
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%	
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizanem	Mennyiség		
II/4.1. Állampapírok:						
II/4.1.1. Kötvények:						
2025B		HU0000402748	HUF	60 000 000	61 735 020	3,71%
2032A		HU0000405550	HUF	115 000 000	103 211 350	6,21%
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:				1 475 120 561	88,72%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:				430 987 351	25,92%
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	LU1681042518	EUR	255	32 841 857	1,98%
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	IE00BD6FTQ80	USD	3 848	34 869 252	2,10%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	USD	4 151	176 993 194	10,65%
SPDR Gold Shares ETF	US78463V1070	USD	357	34 022 945	2,05%
SPY	US78462F1030	USD	83	19 146 530	1,15%
Vanguard S&P500 ETF	US9229083632	USD	538	114 096 681	6,86%
XMWO-DB MXWO ETF	LU0274208692	EUR	417	19 016 892	1,14%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:				1 044 133 210	62,80%
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	LU0252970164	USD	5 814	96 364 120	5,80%
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	HU0000702022	HUF	6 766 178	133 603 516	8,04%
VIG Alfa I sorozat	HU0000715974	HUF	40 188 080	64 090 664	3,85%
VIG BondMaxx I sorozat	HU0000709605	HUF	19 035 815	33 630 498	2,02%
VIG Fejlett Piaci Államkötvény I sorozat	HU0000724224	HUF	66 625 718	74 184 539	4,46%
VIG Feltörekvő ESG I sorozat	HU0000723655	HUF	75 281 101	118 051 532	7,10%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény I sorozat	HU0000718408	HUF	60 789 235	59 840 801	3,60%
VIG Közép-Eu-i Részv. I sorozat	HU0000709530	HUF	9 801 229	110 418 000	6,64%
VIG Lengyel Részvény B sorozat	HU0000710843	HUF	25 156 813	46 780 528	2,81%
VIG Lengyel Részvény I sorozat	HU0000710850	PLN	348 246	50 011 002	3,01%
VIG Magyar Kötvény I sorozat	HU0000718127	HUF	99 626 205	112 778 956	6,78%
VIG Magyar Pénzpiaci I sorozat	HU0000718135	HUF	10 302 934	13 635 593	0,82%
VIG Megatrend I sorozat	HU0000724638	HUF	16 923 017	32 605 712	1,96%
VIG Opportunity Részvény I sorozat	HU0000712393	HUF	12 570 293	51 206 584	3,08%
VIG Ozon Alap I sorozat	HU0000731385	HUF	31 434 223	38 616 314	2,32%
VIG Russia Részvény Alap III. sorozat	HU0000731815	HUF	35 312 773	8 314 851	0,50%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott mennyiség	-28 019 613	-1,69%
II/6.1. Származtatott ügyletek:				-28 019 613	-1,69%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:				-28 019 613	-1,69%
EUR/HUF 25.04.09 Forward Eladás			37 000	-451 762	-0,03%
USD/HUF 25.04.09 Forward Eladás			907 000	-27 567 852	-1,66%
II/6.1.3. Opció:					%
Eszközök összesen:				1 662 653 369	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

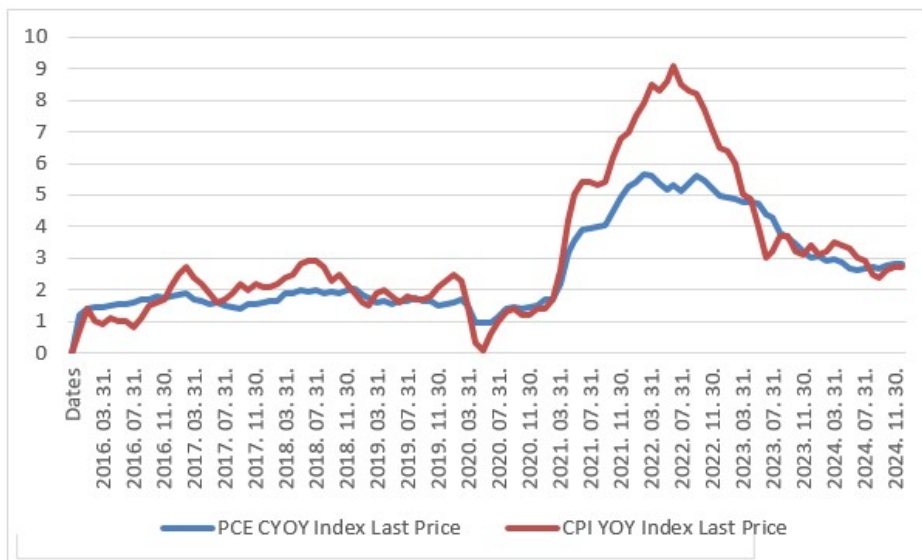
VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap
- Üzleti jelentés -
2024. december 31.

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Makrogazdasági szempontból a 2024-es év legfontosabb fejleménye a dezinfláció folytatódása volt. Az inflációs ráta mérséklődése az Egyesült Államokban és az Euro-övezetben is relatíve feszes munkaerőpiac mellett ment végbe. Végig nyitott kérdés volt, hogy a munkaerőpiac feszessége a szolgáltatások drágulásán keresztül mikor akasztja meg a kedvező irányú inflációs folyamatot. A tőkepiacok ennek megfelelően jelentős kilengéssel reagáltak az aktuális várakozásokhoz képest meglepetést okozó inflációs vagy munkaerőpiaci statisztikák publikálásakor.

Grafikon: Inflációs statisztikák az Egyesült Államokban



Forrás: Bloomberg

Az infláció mérséklődése lehetővé tette a főbb jegybankok számára a kamatvágási ciklus elindítását. A Federal Reserve első kamatcsökkentésére 2024 augusztusában került sor, amikor is a korábbi évek munkaerőpiaci statisztikáit az éves rendes felülvizsgálat keretében jelentősen lefelé módosította az ezért felelős hivatal, ami így felvetette annak lehetőségét, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve valójában túl szigorú monetáris politikát tart fenn. A FED 50 bázispontos kamatvágás mellett döntött, ami az év második felében napvilágot látott munkaerőpiaci adatok fényében most már kicsit pánikszerű reakciónak tűnik. Az első nagyobb vágást aztán 25 bázispontos kamatcsökkentések követték, így az irányadó kamatláb az év eleji 5,5%-ról az év végére 4,5%-ra csökkent.

Az Európai Központi Bank (EKB) pedig már júniusban 25 bázisponttal csökkentette a kamatlábakat a várakozásoknak megfelelően. Az európai infláció fokozatosan hűlt, noha még mindig a jegybanki cél fölött volt. A kamatcsökkentés elsősorban a gyenge gazdasági aktivitásra adott válasz volt, ami 2022 óta folyamatosan alul múlta a várakozásokat. Az irányadó kamatláb az év eleji 4,5%-ról az év végére 2,9%-ra csökkent.

Az Egyesült Államokban megfigyelt kedvező inflációs dinamika, és robosztus növekedés kombinációja a dollár jelentős erősödéséhez vezetett a 2024-ben a főbb devizákhoz képest. Az EUR/USD keresztárfolyam az év eleji 1,11-es értékről december végére 1,03 környékére erősödött.

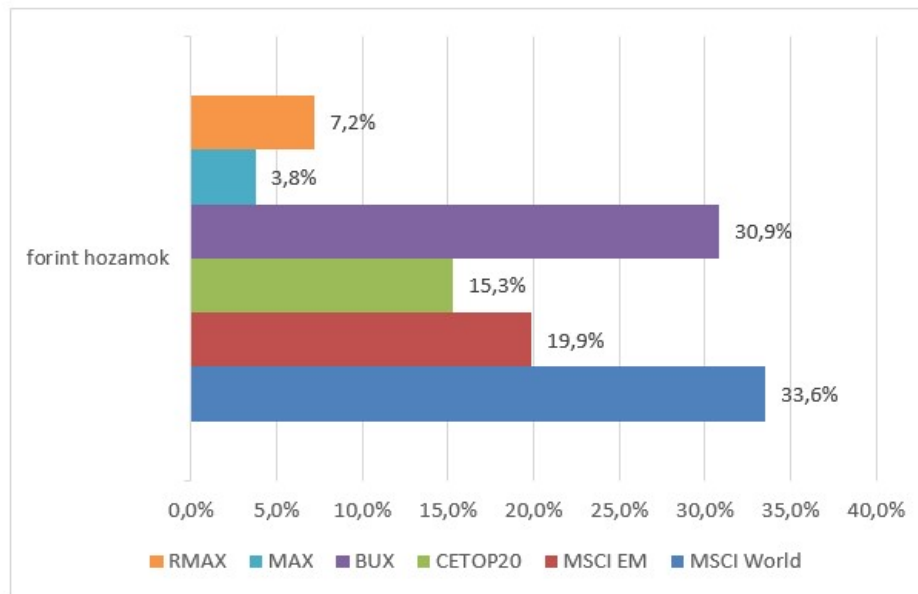
A 2024-es év másik fontos mozzanata a fejlett országokban a politikai aréna újrarendeződése volt. A június 9-én megtartott európai parlamenti választások a populista pártok előre törését hozta. Franciaországban Macron elnök ennek hatására feloszlatta a Nemzetgyűlést és előrehozott választásokat írt ki. Politikai hazárdjátékát nem értékelték a piacok, a francia részvényekben és állampapírokban egyaránt jelentős eladási hullám bontakozott ki.

A migráció ellenes politikai formációk előretörése folytatódott a második félévben is, aminek egyfajta betetőzése volt Donald Trump november 6-i választási győzelme az Egyesült Államokban.

2024-ben tovább folytatódott az orosz-ukrán konfliktus, amiben egyik félnek sem sikerült érdemi fordulatot kikényszerítenie. A palesztin-izraeli háború Gáza után áttért Dél-Libanonra is, de mindkét térségben az iráni érdekek mentén működő paramilitáris szervezetek jöttek ki rosszabbul a konfliktusból. 2024 folyamán összességében talán Irán közel-keleti pozíciójának meggyengülése volt tapasztalható. Tőkepiaci szempontból ennek folyománya a relatíve stabil olaj ár volt, ami hozzájárult az infláció csökkenéséhez.

A csökkenő infláció, ennek nyomán a főbb jegybankok kamatvágása mindig jó hír a részvénypiacoknak, különösen akkor, ha ez nem egy jelentős gazdasági visszaesés nyomán következik be. 2024 szerencsére nem ez volt a helyzet, az amerikai gazdaság pedig kimondottan jól teljesített. Eközben az európai feldolgozóipar recesszióba került ugyan, de a túrizmus és vendéglátás felpörgése segítette a szolgáltató szektort növekedésén keresztül a gazdaságokat. A részvénypiacok kedvencei 2024-ben a mesterséges intelligencia fejlesztésével kapcsolatba hozható cégek voltak, azon belül is elsősorban a chip-gyártók (Nvidia, Broadcom, Arm Holdings) az AI-t online megoldásaikba beépítő úgynevezett „super scaler” cégek (Meta, Google, Amazon) vagy pedig az AI infrastruktúrát, adatközpontokat kiépítő, energiával ellátó vállalatok (Constellation Energy, Schneider Electric) .

Ábra: Főbb eszközosztályok hozama forintban, 2024-ben



Forrás: Bloomberg

Hazai gazdasági környezet

A magyar gazdaság 2024 harmadik negyedévét még technikai recesszióban töltötte (a második és a harmadik negyedévben is csökkent a gazdasági aktivitás), a negyedik negyedévben már ismét 0,5%-kal élénkült a hazai gazdaság. Így 2024 egészét tekintve 0,6% GDP bővülésről számolt be a KSH, ami jóval elmarad a korábban várt 2-3%-os bővülési ütemtől. Az ipari gyenge teljesítménye a negyedik negyedévben is folytatódott, az európai feldolgozóipar gyengélkedése továbbra is rontotta a hazai termelést.

A kormány 2024-re eredetileg 2,9%-os államháztartási hiányt tervezett, de a hiánycélt már az első negyedévben 4,5%-ra kellett módosítani. A tavalyi tényleges deficit végül 4,9% lett, ami a megemelt hiánycél elvételét jelenti, de a javulás így is számottevő a 2023-as 6,7%-os hiányhoz képest. 2024-ben jelentősen megugrottak a kamatkiadások, főként az inflációhoz kötött kuponfizetések miatt, de a bevételi oldal sem tudta teljesíteni a célokat, mivel a hazai fogyasztás visszaesése az áfa-bevételekre is nyomást gyakorolt.

Az előző évek kétszámjegyű inflációs sokkja után 2024 a dezinfláció éve lett, az év egészét tekintve átlagosan 3,7%-os áremelkedés volt megfigyelhető. A negyedik negyedév azonban ismét élénkülést mutatott: decemberben ismét 4,6%-ra gyorsult a drágulási ütem, amihez hozzájárult az előző év alacsonyabb bázisa, miközben a forint gyengülése mellett az üzemanyagok és az élelmiszer is újból drágulni kezdett. A decemberi infláció a jegybanki toleranciasáv felett található, és 2025 első negyedévében várhatóan fennmarad az inflációs nyomás, így a következő hónapokban várhatóan nem fog kamatot csökkenteni a Magyar Nemzeti Bank. 2024-ben így is jelentős kamatvágás ment végbe Magyarországon, az év eleji 10,75%-ról 6,5%-ig csökkent a jegybanki alapkamat.

A hazai kötvénypiaci hozamok 2024-ben vegyes mozgást mutattak: a rövidebb futamidejű kötvényhozamok jelentős csökkenést mutattak az MNB kamatvágásaival párhuzamosan, miközben a közepes és hosszabb lejáratú kötvények hozamszintje 50-80 bázispontos emelkedést mutatott. Ennek köszönhetően a kötvénypiaci teljesítményt mérő MAX index 2024-ben 3,7%-os emelkedéssel zárt. A hazai részvénytőke teljesítményét reprezentáló BUX index kiemelkedő, 31%-os emelkedéssel zárta a 2024-es évet.

Az Alap főbb jellemzői

A VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap befektetési politikájával összhangban, a portfólióban egyaránt helyet kaptak magas volatilitású, ugyanakkor magas hozampotenciállal rendelkező részvényalapok, alacsonyabb kockázatú kötvény- és pénzügyi alapok, valamint az előbbi eszközosztályokkal alacsony korrelációt mutató abszolút hozamú és vegyes alapok. A Részalap célzott részvénykitettséget az év folyamán 60% körül tartottuk. Összességében a portfólióban a kockázatosabb instrumentumok magasabb súllyal szerepeltek az alacsonyabb kockázatú eszközökhöz képest. Az alap az alapok mellett közvetlen állampapír-befektetéseket is tartott, alkalmazkodva a 2024 nyarán életbe lépett jogszabályi változásokhoz.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Raiffeisen Bank Zrt. látja el.

Vezető forgalmazó: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.

Az Alap 2024-es záró nettó eszközértéke 1,65 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, 2025. április 30.