

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverszifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. 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 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 Tőkevédelem Befektetési Alapot.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az amerikai tőkepiacok októberben továbbra is az AI-hullámon lovagoltak, miközben a Fed várhatóan utolsó ideai kamatvágása és a kvantitatív szigorítás leállítása további likviditást pumpált a rendszerbe. A technológiai szektor dominanciája mellett a Trump–Xi találkozón elért kisebb kereskedelmi tűzszünet – a vámok 57%-ról 47%-ra csökkentése és a ritkaföldfém-export egy évre szóló enyhítése – pozitív meglepetésként hatott, erősítve a dollárt és a növekedési kilátásokat. Ugyanakkor a kormányzati leállás fenyegetése, a rekordméretű adatközpont-beruházások és Jerome Powell, a Fed elnöke, óvatossága a decemberi vágással kapcsolatban fékezte a hagyományos szektorok teljesítményét. A hosszabb futamidőkön a kötvényhozamok csak enyhén mérséklődtek, míg a rövid oldalon érezhető volt a kamatpálya újra árazása. Európa továbbra is a politikai és gazdasági bizonytalanság fogságában maradt: a francia kormányalakítást övező kezdeti optimizmus rövid életűnek bizonyult, főként a bank szektor papírjai estek. Az infláció szeptemberben enyhén emelkedett, de az EKB alapkamatának szinten tartása lazítási reményeket keltett. Pozitív jelzés az autóértékesítés megugrása (különösen a Kínából importált hibrideké) és a stabil munkanélküliség. Ezzel szemben a német ipari termelés gyengélkedése és az Oroszországgal szembeni szankciókhoz köthető magas energiaárak továbbra is nyomás alatt tartják a kontinens gazdaságát.

A Prémium Everest Részalap októberben 3%-os hozamot ért el. A hónap során egy helyen változtattunk a kialakult portfólió súlyokon. A Részalap aránykitettséget megemeltük, összhangban a nemesfém pozitív momentumával. A kötvénykitettséget továbbra is semleges szinten tartottuk a kelet-közép-európai állampapírok kivételével, ahol a felülsúly megmaradt a továbbra is vonzó reálhozam és a mérséklődő infláció miatt. A fejlődő piaci kötvénykitettségek semleges, szelektív országkitettséggel. A részvénypiaci kitettséget semleges szinten tartottuk. A fejlett piacokon az emelkedés továbbra is szűk vezetésű, különösen az USA-ban, ahol az AI-szektor dominál, ami óvatosságra int. Az európai részvények kis alulsúlyban maradtak a gyengébb növekedési dinamika és a hozamfelárak miatt. A fejlődő piaci részvények súlyát szintén semleges szinten tartjuk. A közép-kelet európai részvények kis felülsúlyban maradtak: az alacsony értékeltség, a mérséklődő infláció és a javuló eredményvárakozások együtt támogató környezetet teremtenek. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját továbbra is semleges szinten 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:	HU0000716113
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	1 434 849 917 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 434 849 917 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,868139 HUF

FORGALMAZÓK

Erste Befektetési Zrt., 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	88,76 %
Államkötvények	10,23 %
Számlapénz	0,93 %
Követelés	0,61 %
Kötelezettség	-0,51 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
VIG Lengyel Részvény 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	11,63 %	
indulástól	6,69 %	
1 hónap	3,00 %	
3 hónap	3,42 %	
2024	11,60 %	
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 - 2025.10.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,36 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	8,02 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	9,09 %
WAM (átlagos lejárát)	0,44 év
WAL (átlagos élettartam)	0,51 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Poland Large Cap Equity Fund	10,32 %
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	8,25 %
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	8,18 %
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	7,78 %
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	7,77 %
Magyar Államkötvény 2032/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2032.11.24. 6,72 %
VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,61 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	6,09 %
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	4,38 %
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	3,71 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,70 %
2026H	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2026.10.21. 3,53 %
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	3,26 %
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	2,95 %
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Poland Large Cap Equity Fund	2,57 %
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	2,27 %

SPDR Gold Shares ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Gold Shares ETF	2,25 %
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	2,06 %
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	2,03 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	1,53 %

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 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 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu