

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverszifikált, 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 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

Novemberben az Everest Részalap enyhe negatív hozamot realizált, az általános részvénytőkepiaci korrekció miatt.

A hónap során minimálisan változtattunk a meglévő portfólió súlyokon. A kötvénykitettséget összességében semleges szinten tartottuk, a kelet-közép-európai állampapírok korábbi enyhe felülsúlyozását visszahoztuk semleges szintre. A globális kötvénypiac inkább oldalazott, amit a gyenge amerikai foglalkoztatottsági adatok és a növekvő kamatsökkentés támasztott alulról.

A részvénytőkepiaci kitettséget semleges szinten tartottuk. Az amerikai eszközök esetén továbbra is kockázatot jelentett az AI szektorral kapcsolatos aggodalom. Az eddigi leghosszabb kormányzati leállás, és az így elmaradó makrogazdasági adatok közzététele pedig az általános bizonytalanságot növelték. Ennek ellenére az amerikai részvények és főleg az óriás cégek kedvező befektetésnek bizonyultak. A korábban jól teljesítő feltörekvő piaci részvények gyengébb hozamot generáltak, a profitrealizálás miatt. A tematikus részvénybefektetéseinket tekintve hidrogén, védelmi szektor, napenergia és uránkitermelők is bekerültek a portfólióba.

Pozitívan járult hozzá az Alap hozamához az arany kitettség, ami novemberben tovább tudta folytatni emelkedését.

Az abszolút hozamú stratégiák allokációját továbbra is semleges szinten 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:	1 433 926 334 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 433 926 334 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,845902 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	87,70 %
Államkötvények	9,88 %
Számlapénz	3,10 %
Kötelezettség	-0,67 %
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	10,31 %	
indulástól	6,50 %	
1 hónap	-1,19 %	
3 hónap	2,77 %	
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 - 2025.11.30



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,34 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,81 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	9,00 %
WAM (átlagos lejárát)	0,43 év
WAL (átlagos élettartam)	0,48 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Poland Large Cap Equity Fund	10,25 %
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	7,88 %
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	7,52 %
VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Maraton ESG Abszolút Hozamú Befektetési Alap	6,62 %
Magyar Államkötvény 2032/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2032.11.24. 6,35 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	5,90 %
VIG Magyar Indexkövető Részvény Részalap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Tempó Esernyőalap	5,15 %
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap	4,39 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,73 %
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Opportunity Developed Market Equity Fund	3,66 %
2026H	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2026.10.21. 3,55 %
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	3,14 %
Invesco Solar ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Solar ETF	3,08 %
Global X Uranium ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Uranium ETF	3,05 %
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	3,05 %
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	2,91 %

Future of Defence UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Future of Defence UCITS ETF	2,87 %
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Poland Large Cap Equity Fund	2,55 %
SPDR Gold Shares ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Gold Shares ETF	2,34 %
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	2,28 %

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