

VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

HUF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2026. MÁJUS (készítés időpontja: 2026.05.31)
HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Alap 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 Portfólióba fektessenek.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az elmúlt hónap két téma köré szerveződött a globális tőkepiacokon: az egyik az AI-infrastruktúra beruházási ciklus újabb gyorsulása, a másik az iráni háborúval összefüggő energia- és geopolitikai kockázatok voltak. A mesterséges intelligencia-sztori a félvezető szektort hajtotta erős tempóban felfelé, a Philadelphia Semiconductor index (a mutató a 30 legnagyobb, az amerikai tőzsdéken forgó, félvezetők tervezésével, forgalmazásával, gyártásával és értékesítésével foglalkozó cég átlagos árfolyam változását méri) csak 1995-ben és a 2000-es buborék csúcsán emelkedett ennyivel a 200 napos mozgóátlag felett. Az elemzők rendre felfelé módosítják az AI cégek capex-előrejelzéseit, ezek finanszírozása ugyanakkor egyre nagyobb részben hitelből történik. Az energiaár-sokk közben erősen rontja a makró képet: az április– májusi inflációs adatok rendre magasabbak voltak a vártnál. A kamatsökkentési várakozások eltűntek, a piaci szereplők már inkább a kamatemelést tartják valószínűnek. Az Európai Központi Bank a júniusi kamatemelése egyre valószínűbb, miközben a bérdinamika egyelőre kontroll alatt maradt. A gazdaságot meghatározó autószektor vegyes képet mutat: az összes értékesítés három hónapja emelkedő trendben van, az EV-piac bővül. Az EU– USA kereskedelmi megállapodás technikai ratifikációja május végén megtörtént, de a valós vámtétel szint több szektorban még vita tárgya.

Májusban a Részalap pozitív hozamot realizált. A hónap folyamán a technológiai és szoftver szektorok iránti kitettség tett hozzá az Alap hozamához leginkább. A félvezető és chipgyártó szektor vállalati eredményei konzisztensen érték az előzetes várakozásokat, a Philadelphia Semiconductor index csak 1995-ben és a 2000-es buborék csúcsán szállt el ennyivel a 200 napos mozgóátlag felett. Jól teljesítettek az alternatív energiaforrások is, mint a nap-, hidrogén- és atomenergia. A közel-keleti konfliktus sok országnak és vállalatnak felhívta a figyelmét a fosszilis energiahordozók iránti érzékenységre, ami új löketet adott az alternatív energiákkal foglalkozó vállalatoknak. A növekvő inflációs és kamatemelési várakozások miatt a Részalapban növekedett a rövid lejáratú állampapírok súlya is. További bizonytalanságot jelent a technológiai rali fenntarthatósága, emiatt is történt kockázatcsökkentés állampapír oldalról.

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:	4 246 383 020 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	3 678 362 398 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,136901 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	87,53 %
Államkötvények	8,94 %
Követelés	13,93 %
Kötelezettség	-13,31 %
Számlapénz	2,91 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
VIG Magyar Indexkövető Részvény Részalap	
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

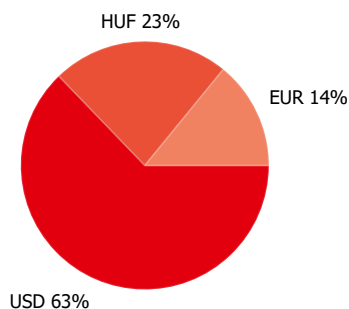
VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap

HUF-R sorozat HAVI Hírlevél - 2026. MÁJUS (készítés időpontja: 2026.05.31)
HUF

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	13,30 %	
indulástól	7,70 %	
1 hónap	2,77 %	
3 hónap	7,23 %	
2025	12,70 %	
2024	11,60 %	
2023	16,32 %	
2022	-11,99 %	
2021	10,74 %	
2020	6,75 %	
2019	18,00 %	
2018	-5,39 %	
2017	8,11 %	

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2026.05.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	6,27 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,85 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,94 %
WAM (átlagos lejárat)	0,39 év
WAL (átlagos élettartam)	0,47 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
VIG Magyar Indexkövető Részvény Részalap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Tempó Esernyőalap	12,99 %
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bil	12,53 %
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	9,75 %
iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	8,33 %
Invesco Solar ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Solar ETF	5,39 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Central European Equity Fund	4,84 %
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	4,83 %
L&G Clean Water UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Clean Water UCITS ETF	4,64 %
VanEck Gold Miners ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VanEVanEck Gold Miners ETF	3,99 %
Global X Uranium ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Uranium ETF	3,88 %
VIG Arany Befektetési Alapok Alapja	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Gold Fund	3,84 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	3,81 %
2035A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2035.10.24. 3,15 %
Global X Hydrogen ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Hydrogen ETF	3,11 %

VANGUARD HEALTH CARE ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VANGUARD HEALTH CARE		2,87 %
Magyar Államkötvény 2032/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2032.11.24.	2,38 %
Magyar Államkötvény 2026/D	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2026.12.22.	2,12 %
Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF		1,93 %
2026H	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2026.10.21.	1,24 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Russia Részvény Befektetési Alap		0,25 %

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 eszközfajta, 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