

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap célja olyan jól diverszifikált, 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

Februárban az S&P 500 index minimálisan csökkent, miközben a VIX (a volatilitást mérő index) tartósan emelkedett szinten mozgott, jelezve az index alatt zajló erőteljes szektor rotációt. Az Nvidia negyedéves bevétele meghaladta a várakozásokat, a visszafogott piaci reakció azonban arra utal, hogy a pozitív meglepetés már be volt árazva. A monetáris politika terén Kevin Warsh Fed-elnöki jelölése alapvetően átírta a kamatvárakozásokat: a piac figyelmét a rövid kamatpályáról a 6,6 ezer milliárd dolláros jegybanki mérleg esetleges leépítésére irányította. A határidős piacok jelenleg két vágást áraznak 2026-ra, az első lépés várhatóan júniusra– júliusra toldott. A hozamgörbe a 10 éves papíron 4,1% körül stabilizálódott. Geopolitikai fronton az USA– Irán nukleáris tárgyalások újra indulása, az iráni 15 napos ultimátum és a közel-keleti haderők koncentrálása emelte az olaj árát. Az európai tőzsdék lényegesen felülteljesítették az USA-t, amit a kedvező értékelés, az erős eredményeszezon és a védelmi kiadások növelésére vonatkozó politikai elköteleződés egyaránt táplált. Az EKB enyhítési ciklusának folytatása várható; az EKB elnök Lagarde lehetséges korai távozásának híre ugyanakkor az intézményi kommunikáció folytonosságával kapcsolatban némi bizonytalanságot vet fel. Februárban a Részalap pozitív hozamot realizált. A januári magas részvény és árupiaci kitettség után a februárt jóval konzervatívabb kockázatvállalással teljesítette a Részalap. A korábbi kockázatosabb pozíciók nagy részéből magyar pénzüpiaci és nemzetközi kötvény alapokba rotált át a Részalap. A kötvény kitettség segítette főleg a pozitív hozam elérését. Ezek mellett feltörekvő piaci részvény és árupiaci eszközökbe is fektetett a Részalap. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját semleges szinten tartottuk, teljesítményük pozitívan járult hozzá a végső hozamhoz.

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:	1 673 692 407 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 673 692 407 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,992828 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	89,62 %
Államkötvények	8,78 %
Számlapénz	1,45 %
Követelés	0,30 %
Kötelezettség	-0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

VIG Magyar Pénzüpiaci Befektetési Alap

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

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

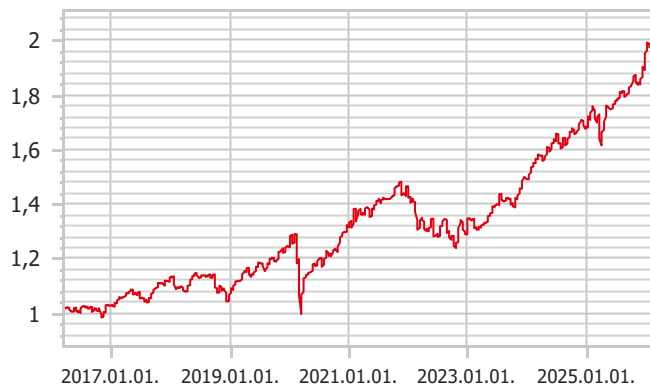
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	5,67 %	
indulástól	7,16 %	
1 hónap	1,04 %	
3 hónap	7,96 %	
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 %	

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2026.02.28



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	9,23 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,60 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,88 %
WAM (átlagos lejárat)	0,36 év
WAL (átlagos élettartam)	0,40 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	23,46 %
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	18,24 %
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	10,42 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	6,23 %
Magyar Államkötvény 2032/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2032.11.24. 5,69 %
VIG Maraton Selection Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Marathon Selection Fund	5,02 %
iShares STOXX Europe 600 Oil&Gas UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Stoxx Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	4,17 %
Global X Uranium ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Uranium ETF	4,04 %
Invesco Solar ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Solar ETF	3,72 %
SPDR Energy Select Sector ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	XLE - Energy Sector	3,09 %
2026H	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2026.10.21. 3,09 %
Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF	2,90 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	2,08 %
Global X Hydrogen ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Hydrogen ETF	2,06 %
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	1,97 %

AdvisorShares Pure US Cannabis ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	AdvisorShares Pure US Cannabis ETF	1,56 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,64 %

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 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