

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

A hónap meghatározó eseménye a február 28-án kirobbant USA– Irán fegyveres konfliktus volt, amely alapvetően átirta a globális kockázati térképet. A közel-keleti olaj és földgáz legfontosabb tranzit útvonalának számító Hormuzi-szoros közel teljes lezárása és az energiainfrastruktúra elleni kölcsönös csapások stagflációs forgatókönyvet rajzoltak fel. Az S&P 500 index közel 7%-os mínuszban fejezte be márciust, a globális részvénytőkepiac 2022 óta legnagyobb havi visszaesése. A technológiai szektor vezette a korrekciót, az energetikai és védelmi papírok relatív erőt mutattak. A jegybank szerepét betöltő Fed változatlanul hagyta az irányadó kamatlábat, a korábban beárázott kamatvágás ugyanakkor eltűnt, a 10 éves hozam pedig 4,4% közelébe emelkedett. Az Európára nézve irányadó Euro Stoxx 50-et sem kímélte a magas olajár, a legnagyobb cégek részvény árait tömörítő index 10%-ot esett. Ezzel összhangban az EU figyelmeztetett, ha a kontinensen irányadó Brent kőolaj hordónkénti ára 100 dollár körül ragad, az infláció 3% fölé emelkedhet, a GDP-növekedés pedig akár 0,4 százalékponttal maradhat el az 1,4%-os előrejelzéstől. Az Európai Központi Bank rendkívül nehéz helyzetbe került, mivel az energiaár-sokk Európát arányosan jobban sújtja, mint az USA-t, így a kamatpolitikai divergenciára vonatkozó piaci árazás nem tartható. A repülőgéptársaságok, az autó- és a luxusipar szenvedtek a legtöbbet, miközben az energetikai és védelmi papírok pozitív kivételt képeztek. Márciusban a Prémium Everest Részalap pozitív hozamot realizált. Az iráni konfliktus kirobbanása után a Részalap jelentős olaj irányú kitétséget vett fel, ami pozitívan járult hozzá a havi teljesítményhez. Ezen felül rövid kötvény és pénzügyi eszközöket tartott jelentősebb mértékben a Részalap, ami szintén jól teljesített ilyen volatilis piaci környezetben. Devizakitétség szempontjából csökkentettük a forint eszközök arányát és inkább dollárban és euróban denominált eszközökbe fektettünk a Részalap, szintén pozitív hozzájárulást elérve. Az abszolút hozamú stratégiák allokációját semleges szinten tartottuk, teljesítményük összeségében 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:	3 230 199 610 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	3 230 199 610 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,050595 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	87,37 %
Államkötvények	10,76 %
Számlapénz	2,94 %
Kötelezettség	-2,80 %
Követelés	1,74 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Magyar Pénzügyi Befektetési Alap

iShares STOXX Europe 600 Oil&Gas UCITS ETF

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

KOCKÁZATI SZINT

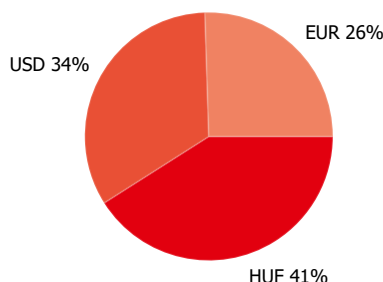
1	2	3	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

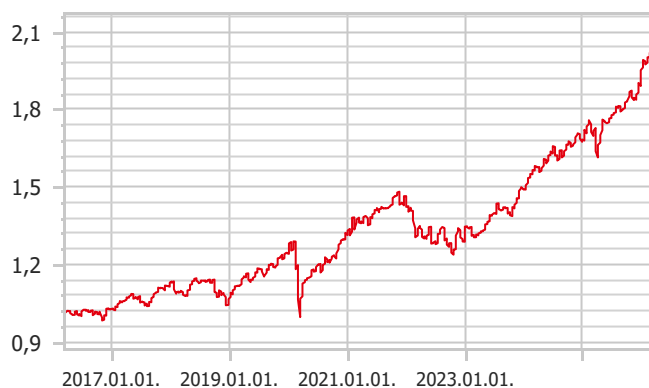
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	8,73 %	
indulástól	7,40 %	
1 hónap	2,90 %	
3 hónap	8,73 %	
2025	12,70 %	
2024	11,60 %	
2023	16,32 %	
2022	-11,99 %	
2021	10,74 %	
2020	6,75 %	
2019	18,00 %	
2018	-5,39 %	
2017	8,11 %	

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2026.03.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	8,89 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,55 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,81 %
WAM (átlagos lejárat)	0,47 év
WAL (átlagos élettartam)	0,56 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	15,89 %
iShares STOXX Europe 600 Oil&Gas UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Stoxx Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	12,16 %
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	11,87 %
VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Panoráma Abszolút Hozamú Befektetési Alap	9,83 %
SPDR Energy Select Sector ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	XLE - Energy Sector	7,93 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	6,14 %
Global X Uranium ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Uranium ETF	5,14 %
Invesco Solar ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Solar ETF	5,02 %
2035A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2035.10.24. 3,63 %
VIG Maraton Selection Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Marathon Selection Fund	3,40 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	3,26 %
Magyar Államkötvény 2032/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2032.11.24. 2,81 %
Magyar Államkötvény 2026/D	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2026.12.22. 2,73 %
Global X Hydrogen ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Hydrogen ETF	2,70 %

Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF		1,74 %
2026H	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ	2026.10.21.	1,60 %
L&G Clean Water UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	L&G Clean Water UCITS ETF		0,98 %
Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF		0,97 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Russia Részvény Befektetési Alap		0,34 %

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. 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 | alapkezo@am.vig | www.vigam.hu