

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 fő meglepetése az amerikai monetáris politikában történt: a Kevin Warsh által először vezetett ülés kamatot nem változtatott ugyan, de monetárisan szigorú előrejelzést adott. A tagok többsége idénre már kamatemelést javasolt, az előremutató tekintés pedig elmaradt. A piac mostanra szeptemberre közel teljes bizonyossággal emelést áraz; így a hozamgörbe laposodott, a dollár erőteljesen erősödött. Ez a kamatkörnyezet jelentős terhet róhat a részvényt piacra. Az infláció ugyanakkor a meredeken eső olaj- és benzinár miatt dezinflációs jeleket mutat, a növekedés és a munkaerőpiac kitart. Támogató tényező volt a Micron kiugró jelentése (84,9%-os bruttó marzs, tartós memóriahiány) és az erős MI-beruházási ciklus. Ugyanakkor kockázat a feszített pozícionáltság, a finanszírozási korlátok és a rekord IPO-kínálat mint a SpaceX és később potenciálisan az OpenAI és Anthropic.

Az európai infláció májusban emelkedett az energiaárak miatt, de a feldolgozóipari adatok javultak; a jelenlegi olajár-esés a növekedési kilátást javítja. Az EKB alapkamatot emelt, további szigorítást szeptemberre vár a piac, bár az olajár összeomlása ezt kérdésessé teszi. Szektorszinten a bankok kiemelkedtek, de erős volt az ipar és a védelemi szektor is, az autóipar vegyes teljesítményt nyújt. Politikai kockázat a brit kormányválság és a felerősödő USA–EU kereskedelmi nézeteltérések.

Júniusban a Részalap vegyes képet mutatott, ugyanakkor a májusi stratégiai átrendeződések érdemben hozzájárultak a portfólió pozitív teljesítményéhez. A májusban megfigyelt kedvező trendek folytatódtak a technológiai és szoftverszektorban, amely így a Részalap legfontosabb pozitív hozamtényezőjévé vált. Emellett a defenzív egészségügyi szektor, valamint a hazai részvényt piac is számottevően támogatta a Részalap teljesítményét. A rövid lejáratú amerikai állampapírok stabil hozamot biztosítottak, így hatékonyan mérsékeltek a portfólió volatilitását. Ezzel szemben az alternatív és zöldenergia-szektor a korábbi erősebb teljesítményt követően korrekción ment keresztül, ami az Alap negatív hozzájárulását eredményezte. A legnagyobb visszaesés a napenergia-, a hidrogénenergia- és az uránszektorhoz kapcsolódó befektetések esetében volt megfigyelhető. A szektor teljesítményét elsősorban a korábbi emelkedést követő profitrealizálás, valamint a befektetői kockázattávollási hajlandóság változása befolyásolta.

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:	5 481 957 468 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	4 124 439 219 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,131879 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	87,07 %
Államkötvények	8,72 %
Kötelezettség	-13,68 %
Követelés	13,34 %
Számlapénz	4,56 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

KOCKÁZATI SZINT

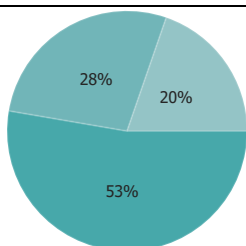


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

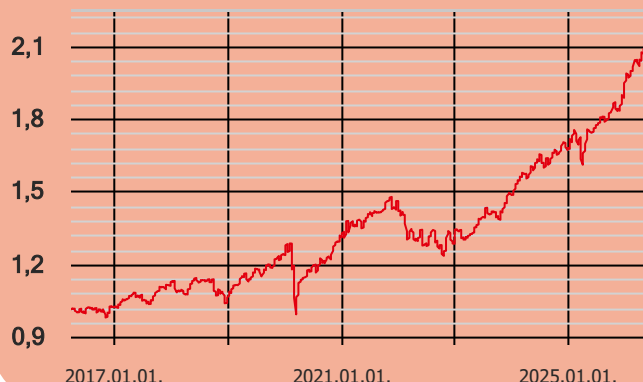
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	13,04 %	
indulástól	7,62 %	
1 hónap	-0,24 %	
3 hónap	3,96 %	
2025	20,66 %	
2023	15,26 %	
2021	8,67 %	

Devizánkénti megoszlás

- 53% USD
- 28% EUR
- 20% HUF



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP HUF-R sorozat HUF

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	6,46 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,80 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,87 %
WAM (átlagos lejárat)	0,36 év
WAL (átlagos élettartam)	0,43 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	17,27 %
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	15,30 %
VIG Magyar Indexkövető Részvény Részalap	9,89 %
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	9,75 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	8,94 %
Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF	7,85 %
L&G Clean Water UCITS ETF	6,95 %
Invesco Solar ETF	5,07 %
Global X Hydrogen ETF	3,13 %
2035A	2,50 %
Global X Uranium ETF	1,96 %
Magyar Államkötvény 2032/A	1,89 %
2026H	1,75 %
Magyar Államkötvény 2026/D	1,65 %
Magyar Államkötvény 2033/A	0,85 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,17 %

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