

VIG PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

HUF-R sorozat HUF

HAVI Hírlevél - 2026. JÚLIUS (készítés időpontja: 2026.07.31)



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 júliust a monetáris politikai bizonytalanság és a mesterséges intelligencia (AI) beruházási sztori megtörése uralta. Az új Fed-elnök, Kevin Warsh tudatosan elutasította az eddig használt gazdasági előre jelzési gyakorlatot, és a piacot a reálgazdaság figyelésére, nem a jegybanki jelzésekre bízta. A részvénypiacot a fél éve tartó MI emelkedés kifulladásra jellemezte: a félvezető szektor júliusban több mint 20%-ot esett, ami 2001 szeptembere óta a legrosszabb havi teljesítménye. Mindeközben masszív, rotáció zajlott a nagyberuházók/szoftvercégek és a chipgyártók között. A tőkeáttételes pozíciók leépítése erősítette a volatilitást. Eközben az egyenlő súlyozású S&P 500 és a szélesebb piacot reprezentáló Russell 2000 tartósan felülteljesített a nagy kapitalizációjú szegmenshez képest. Támogató tényező volt az erős vállalati jelentési szezon és a mérséklődő maginfláció; kockázatot jelentett viszont az iráni háború miatti olajár-sokk, valamint az MI-beruházások egyre inkább hitelre és körkörös finanszírozásra épülő szerkezete, amely a fenntarthatóságot kérdőjelezi meg.

Az EKB júliusban tartotta a kamatot, a növekedési és inflációs kockázatokat kiegyensúlyozottabbnak ítélve, szeptemberre halasztva a döntést egy esetleges további lépésről. Az orosz finomítói kapacitások elleni ukrán csapások és a Hormuzi-szoros akadozó forgalma dízel- és gázár-emelkedést hozott, ami inflációs kockázatot és növekedési fékeződést egyaránt jelent. Az autóipar (Volkswagen, Mercedes) lefelé módosította kilátásait a kínai kereslet gyengülése miatt, míg a bankszektor erős negyedévet zárt, és a védelmi szektor a NATO-csúcs utáni kiadásnövelési ígéretekkel profitált.

Júliusban a Prémium Everest Részalap forintos sorozatának árfolyama nem csökkent, míg a devizás sorozatok enyhén vesztek árfolyamukból. A hónap folyamán a Részalap fő kitettségei a devizás és forintos pénzüpi és kötvény eszközök voltak. Ez az allokáció segítette a Részalapnak átvészelní a technológiai eladási hullámot, megőrizve az idei év hozamát, alacsony volatilitás mellett. A Részalap érdemben profitált a közép-kelet-európai részvényemelkedésből és a rövid lejáratú kötvény ETF-ek kuponfizetéseiből. A technológiai szektorral együtt korrigáló alternatív erőforrások kitettséű ETF-ek visszavettek a Részalap teljesítményéből. Ez a forintos sorozatban kevésbé érződött, mivel a dollár és euró erősödése némileg kiegyensúlyozta az alternatív eszközök árfolyamcsökkenését. A hónap végére az alternatívok befektetések támaszt találtak, árfolyamuk némileg emelkedett.

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:	6 172 932 785 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	4 346 543 080 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,110405 HUF

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	88,96 %
Államkötvények	9,23 %
Számlapénz	2,28 %
Kötelezettség	-0,57 %
Követelés	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

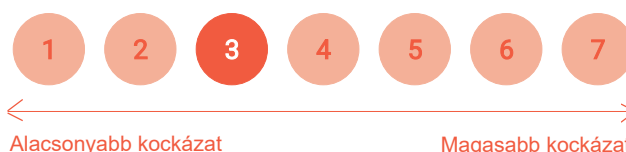
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF
VIG Magyar Pénzüpi Befektetési Alap

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

KOCKÁZATI SZINT

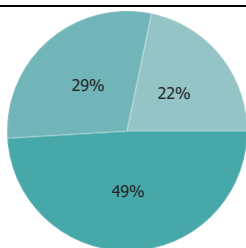


A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	11,90 %	
indulástól	7,45 %	
1 hónap	-1,01 %	
3 hónap	1,49 %	
2025	12,70 %	
2023	16,32 %	
2021	10,74 %	

Devizánkénti megoszlás

- 49% USD
- 29% EUR
- 22% 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	6,66 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,85 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,92 %
WAM (átlagos lejárat)	0,35 év
WAL (átlagos élettartam)	0,41 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa

Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	19,65 %
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	19,40 %
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	12,00 %
L&G Clean Water UCITS ETF	9,90 %
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	9,07 %
Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF	7,72 %
Invesco Solar ETF	5,00 %
Global X Hydrogen ETF	3,18 %
2026H	2,31 %
2035A	2,16 %
Global X Uranium ETF	2,00 %
Magyar Államkötvény 2032/A	1,65 %
Magyar Államkötvény 2026/D	1,47 %
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	0,97 %
Magyar Államkötvény 2031/A	0,90 %
Magyar Államkötvény 2033/A	0,74 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,13 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	0,00 %

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 információk 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. VIGBefektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu