VIG PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

EUR-R sorozat EUR

HAVI Hírlevél - 2026. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2026.09.30)

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 törekszenek. 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 Portfolióba fektessenek.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A hónap fő eseménye a Federal Reserve irányadó kamatlábának emelése volt: az amerikai jegybank a vártnak megfelelő 25 bázisponttal emelte az irányadó kamatot. Ez 2023 júliusa óta az első emelés, amit a piaci szereplők várakozásai szerint tovább 3-4 követhet. Az emelkedő amerikai hozamszintet támogatja az óriási amerikai költségvetési hiány, az inflációs nyomás, valamint az MI beruházásokhoz köthető kötvénykibocsátások. Mindezek ellenére az amerikai részvénypiacon összességében még nem látható lefordulás, de a felszín alatt már nem egységes a kép. A jól teljesítő MI-kapcsolt papírok ugyan jól teljesítenek, ám a gazdaság hagyományosabb részeiben tevékenykedő vállalatok részvényei gyengélkednek, amit a kis piaci kapitalizációjú cégek részvényeinek átlagos árfolyamváltozását követő Russell 2000 index alul teljesítése is jól szemléltet. A vállalati eredmények és eredményvárakozások továbbra is erősek, de kérdéses, hogy ezek a kilátások mennyire sérülékenyek, ha az MI fejlődése és adaptációja szabályozási vagy más okok miatt lassulna.

Európában is szigorító monetáris politika zajlik: a javuló növekedési kilátások mellett, a főleg magas energiaárak miatt emelkedő inflációs várakozások kifejezetten aggasztóak. A kötvénypiacot az elszálló hozamok jellemzik. Nyugat-Európában a magas hozamszinteket a belpolitikai instabilitás, a növekvő inflációs nyomás és az elhúzódó orosz-ukrán konfliktus is támogatja. Az európai ipart meghatározó autógyártás strukturális változási kényszerben van a kínai verseny miatt.

Szeptemberben a Részalap forint sorozata pozitív hozamot termelt, míg a devizások negatívot. A hónap folyamán a Részalap fő kitettségei a devizás és forintos pénzpiaci és kötvény eszközök voltak. Ezek az alapok jelentősen csökkentették a Részalap volatilitását, miközben kedvező hozammal járultak hozzá a végső teljesítményhez. Az emelkedő hozamszintek tovább támogathatják ezen eszközök teljesítményét, miközben a durációs kockázatuk alacsony. A Részalap teljesítményének fő hozzájárulója a dél-koreai részvény kitettség volt. Habár kockázatcsökkentés miatt alacsonyabb súlyt képviseltek a koreai eszközök, érdemi hozammal segítették a Részalapot. A forint a hónap során alulteljesített a dollárral és euróval szemben. Ennek okai a csökkenő kamatkülönbözet (Fed és EKB kamatemelések), valamint a geopolitikai kockázatok perzisztenciája.

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:	HU0000740881
Indulás:	2026.04.27
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 489 408 686 HUF
EUR-R sorozat nettó eszközértéke:	3 925 220 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,035265 EUR

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	87,98 %
Államkötvények	9,99 %
Követelés	1,43 %
Számlapénz	1,34 %
Kötelezettség	-0,74 %
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

VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap

VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | **3 év** | 4 év | 5 év

KOCKÁZATI SZINT

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

Alacsonyabb kockázat — Magasabb kockázat

VIG PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

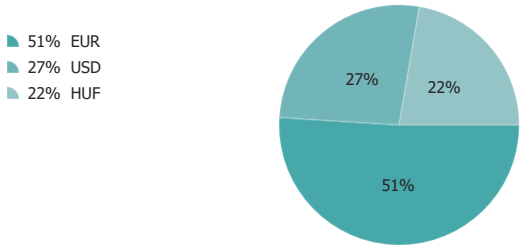
EUR-R sorozat EUR

HAVI Hírlevél - 2026. SZEPTEMBER (készítés időpontja: 2026.09.30)

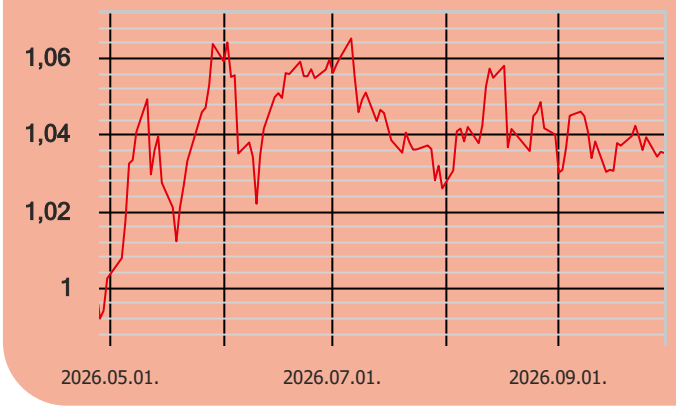
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	3,53 %	
1 hónap	-0,47 %	
3 hónap	-2,30 %	

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE



VIG PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP EUR-R sorozat EUR

KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	7,68 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,68 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	7,68 %
WAM (átlagos lejárat)	0,37 év
WAL (átlagos élettartam)	0,44 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	18,40 %
VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap	17,85 %
VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap	11,79 %
Amundi EUR Overnight Return UCITS ETF	8,95 %
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	8,45 %
iShares MSCI Korea Index Fund	5,03 %
Global X Hydrogen ETF	4,87 %
iShares STOXX Europe 600 Oil&Gas UCITS ETF	4,85 %
SPDR Energy Select Sector ETF	4,84 %
Defiance Quantum ETF	2,99 %
2035A	2,78 %
2026H	2,73 %
Magyar Államkötvény 2032/A	1,55 %
Magyar Államkötvény 2026/D	1,41 %
Magyar Államkötvény 2031/A	0,85 %
Magyar Államkötvény 2033/A	0,69 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	0,13 %

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfóliófektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nálmagasabb 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 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 megtekinthetőek. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@am.vig| www.vigam.hu