

VIG PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

HUF-R sorozat HUF

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 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 eseménye a Federal Reserve irányadó kamatlábának emelése volt: az amerikai jegybank a vártak 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 részvényt piacon 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 támogatják ezen eszközök teljesítményét, miközben a durációs kockázatuk alacsony. A Részalap teljesítményének fő hozzájárulója a dél-koreai részvény kitettség volt. Habár kockázatsökkentés 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:	HU0000716113
Indulás:	2016.03.07
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 489 408 686 HUF
HUF-R sorozat nettó eszközértéke:	4 733 605 583 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,148820 HUF

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



VIG PRÉMIUM EVEREST ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

HUF-R sorozat HUF

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

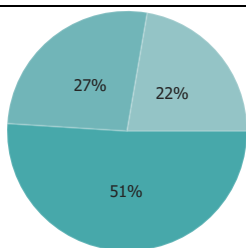


A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	13,94 %	
indulástól	7,51 %	
1 hónap	0,12 %	
3 hónap	0,79 %	
2025	12,70 %	
2024	11,60 %	
2023	16,32 %	

Devizánkénti megoszlás

- 51% EUR
- 27% USD
- 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	7,15 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	7,82 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	8,86 %
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 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 célokot 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. VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. | 1091 Budapest, Üllői út 1. | +36 1 477 4814 | alapkezel@am.vig | www.vigam.hu