

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

A VIG Prémium Esernyő Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére töreksenek. Az Esernyőalap 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 Részalapokba fektessenek.

A VIG Prémium Everest Alapokba Fektető Részalap a VIG Prémium Esernyőalap legkockázatosabb részalapja, legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 60%. A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg az 50%-ot. A Részalapok nem kívánnak egyik befektetési alpból sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, a VIG MoneyMaxx Feltörekvő Paici Total Return Befektetési Alapot, VIG BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot, VIG Maraton Total Return Befektetési Alapot, VIG Panoráma Total Return Befektetési Alapot, VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap és a VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az amerikai részvény- és kötvénypiacok az elmúlt időszakban vegyesen teljesítettek, főként a makrogazdasági adatok és egyéb hírek befolyásolták őket. Bár a növekedési ütem nem volt erős, a kötvényhozamok csökkentek, jelezve, hogy a befektetők biztonságosabb eszközök felé fordultak. A lakossági fogyasztásban és a munkaerőpiacon néhány aggasztó jel mutatkozott, de az általános növekedés még nem omlott össze. A dollár erős maradt, mivel a Fed-nek még van mozgástere kamatot csökkenteni, de egyelőre nem hajtották végre. Az amerikai technológiai szektor hírei pozitív hatást gyakoroltak a határidős indexekre, különösen a mesterséges intelligencia és a technológiai fejlesztések terén tett bejelentések révén.

A magyar piacok főbb eseményei közé tartozott az MNB júniusi kamatdöntése, amely során az elemzők az utolsó kamatvágást várták. A kamatvágás a vártak megfelelő 25 bázispont csökkentést jelentett, aminek hatására a Forint átmenetileg erősödni tudott, azonban a hónap folyamán volatilis maradt az árfolyama. Annak ellenére, hogy az üzleti bizalom továbbra sem erős, a BUX index jól teljesített, és a fogyasztói bizalomban enyhe javulása volt megfigyelhető, ami optimizmusra ad okot a kiskereskedelemben. A forint árfolyama nyomás alatt állt, részben a francia politikai események hatására, részben a hazai inflációs problémák miatt. A kötvénypiacokon stabil kereslet mutatkozott az államkötvények iránt, mivel a befektetők forintban reálhozamot tudnak elérni rajtuk.

Júniusban a Prémium Everest Részalap hozama pozitív lett. Az elmúlt hónapban nem változtattunk a havi taktikai döntésen a májuséhoz képest, vagyis a kötvény eszközosztályon belül a fejlett kötvénypiacok súlya továbbra is semleges szinten mozog, míg a feltörekvő piaci kötvények súlya továbbra is enyhe felülsúlyon van tartva. A hazai kötvénykittetés még mindig enyhe felülsúlyon van a referencia-indexhez képest. A részvénytőke kitérésen belül a fejlett és a fejlődő piaci részvények súlya a referencia-indexnek megfelelő szinten van tartva, míg a közép-európai régió papírjai enyhe felülsúlyon vannak tartva. Az áruipari kitérés esetében pedig az arany befektetés részaránya enyhe felülsúlyon mozog. Az abszolút hozamú befektetések aránya neutrális szinten mozog.

## 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:	1 732 705 510 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 732 705 510 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,637629 HUF

## FORGALMAZÓK

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	98,37 %
Számlapénz	2,30 %
Kötelezettség	-0,22 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,45 %
<b>Összesen</b>	<b>100,00 %</b>
Származtatott ügyletek	20,15 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap

iShares Core MSCI World UCITS

## KOCKÁZATI SZINT

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

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
YTD	9,22 %	
indulástól	6,11 %	
1 hónap	2,91 %	
3 hónap	3,14 %	
2023	16,32 %	
2022	-11,99 %	
2021	10,74 %	
2020	6,75 %	
2019	18,00 %	
2018	-5,39 %	
2017	8,11 %	

## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2016.03.07 - 2024.06.30



## KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	6,46 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	9,23 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	11,54 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

## 20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	14,01 %
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	10,70 %
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	9,09 %
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	7,02 %
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	5,94 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	5,93 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,67 %
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares JP Morgan USD Emerging	4,73 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,76 %
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,55 %
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	3,11 %
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	3,07 %
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	3,02 %
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,85 %
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	2,21 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	2,17 %

SPDR Gold Shares ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Gold Shares ETF	2,10 %
VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap	2,03 %
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	1,98 %
VIG Russia Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Russia Részvény Befektetési Alap	1,25 %

#### 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 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 | alapkezelo@am.vig | www.vigam.hu