

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

Júliusban az amerikai részvény piacon jelentős ingadozás volt tapasztalható. A részvények történelmi csúcspontokat értek el, majd visszaestek, különösen a technológiai szektorokban. Erőteljes rotáció bontakozott ki, azaz a korábbi időszakok nyerteseit adták a befektetők, míg a lemaradókat – mint például a kisebb kapitalizációjú papírokat – vették. A chip-gyártókban kibontakozott korrekció legfontosabb oka a hónap közepén a Kínába irányuló exportra kivetett újabb amerikai szankciók voltak. A makróadatok terén a várakozásoknál kedvezőbben alakuló inflációs statisztikák érkeztek, aminek hatására a befektetők ismét lehetségesnek látják a szeptemberi kamatsökkentést. A kedvezőbb inflációs pálya tükröződött a hosszabb hozamokban is: a 10 éves amerikai állampapírok hozama 4,21% körüli szintre csökkent. A magyar piacok főbb eseményei közé tartozott a Magyar Nemzeti Bank (MNB) júliusi kamatdöntése, ami a vártnak megfelelő 25 bázispont csökkentést jelentett, és így a magyar alapkamat 6,75%. Az MNB tájékoztatása szerint főleg a csökkenő amerikai kamatvárakozások voltak hatással a döntéshozókra, de a júniusi 3,7%-os inflációs adat is alacsonyabb volt a vártnál. Az MNB szerint még 1-2 kamatvágás lehet 2024-ben, ami azt jelenti, hogy a magyar alapkamat akár 6,25%-ig csökkenhet.

Júliusban a Részalap hozama nulla körül mozgott, a részvény piaci korrekció nem tett jót az Alap teljesítményének. A 2024.07.01-től hatályba lépő jogszabályváltozás kötelező hazai államkötvénytartást írt elő az Alapba minimum 8%-os részaránytal, amelyből minimum 3%-ot éven belüli lejáratú hazai államkötvényekben kell tartani. A taktikai eszközallokáció megvalósításakor így figyelembe vettük az új jogszabályi előírást is. A múlt havi taktikai döntés végeredményeképp a kötvény eszközosztályon belül a fejlett kötvény piacok súlya továbbra is semleges szinten mozog, míg a feltörekvő piaci kötvények súlya enyhe felülsúlyon van tartva. A hazai kötvénykiterjedtség még mindig enyhe felülsúlyon van a referencia-indexhez képest. A részvény piaci kiterjedésen belül a fejlett piacoknál az USA kiterjedtség csökkent az európai piacok javára. A fejlődő piaci részvények súlya a referencia-indexnek megfelelő szinten van tartva, míg a közép-európai régió papírjai továbbra is enyhe felülsúlyon vannak. Az árupiaci kiterjedés 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:	1 743 297 824 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	1 743 297 824 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,643274 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	88,25 %
Államkötvények	9,63 %
Kötelezettség	-7,04 %
Követelés	6,96 %
Számlapénz	2,42 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,22 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,82 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,10 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	

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	9,59 %	
indulástól	6,09 %	
1 hónap	0,34 %	
3 hónap	5,03 %	
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 - 2024.07.31



KOCKÁZATI MUTATÓK

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	6,53 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 3 év alapján	9,14 %
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 5 év alapján	11,48 %
WAM (átlagos lejárat)	0,47 év
WAL (átlagos élettartam)	0,55 év

20 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	10,79 %
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	8,87 %
VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap	8,33 %
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap	7,31 %
Magyar Államkötvény 2032/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2032.11.24. 6,20 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	5,74 %
VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	5,32 %
VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap	4,11 %
VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,74 %
VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap	3,48 %
Magyar Államkötvény 2025/B	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ	2025.06.24. 3,45 %
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	3,41 %
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap	3,16 %
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,89 %
VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Lengyel Részvény Befektetési Alap	2,81 %
VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alap	2,22 %
SPDR Gold Shares ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	SPDR Gold Shares ETF	2,18 %

Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	2,08 %
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	2,02 %
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alap	2,01 %

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 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