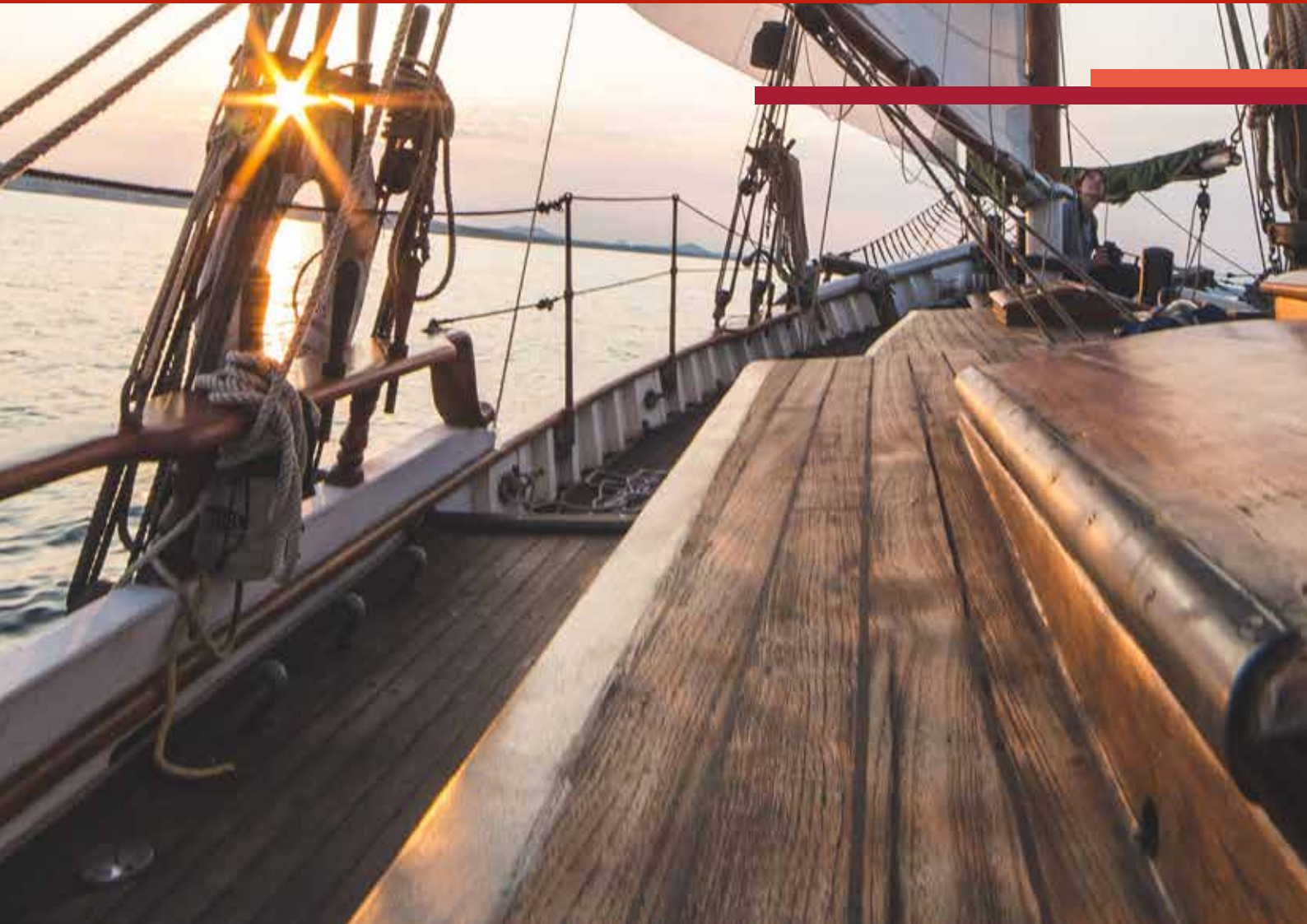


2022. január

# BEFEKTETÉSI SZEMLE



## Teljesítmények

Forint alapú eszközalapok II.	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
Fejlett világ részvény eszközalap	9,95%	14,05%	26,45%	25,17%	14,87%
Fejlődő világ részvény eszközalap	2,14%	-0,28%	5,87%	12,80%	8,65%
Fenntartható Világ részvény eszközalap	0,65%	N/A	N/A	N/A	N/A
Hazai kötvény eszközalap	-5,29%	-7,06%	-9,24%	-0,53%	0,50%
Hazai részvény eszközalap	-3,90%	6,15%	20,67%	10,09%	10,10%
Horizont 10+ vegyes eszközalap	0,57%	0,08%	2,87%	8,45%	6,14%
Horizont 15+ vegyes eszközalap	3,29%	3,60%	9,27%	13,80%	9,40%
Horizont 5+ vegyes eszközalap	-2,25%	-3,33%	-3,26%	3,52%	2,90%
Innováció részvény eszközalap	7,11%	10,23%	18,71%	N/A	N/A
Pénzpiaci 2016 eszközalap	-0,09%	-0,14%	-0,01%	0,20%	0,14%
Tallózó abszolút hozam eszközalap	0,05%	2,63%	6,90%	5,00%	4,40%
Világjáró kötvény eszközalap	2,18%	4,70%	3,51%	6,88%	3,83%
Világmarkák részvény eszközalap	11,52%	14,69%	23,75%	28,51%	17,80%

Hozamادات: 2021. 12. 30.

A bemutatott teljesítmények az eszközalapokat terhelő költségek (alapkezelési díj, portfóliókezelési díj, letétkezelői díj, értékpapírok adásvétele után felszámított díj) levonása után kerültek kiszámításra. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre nézve.

Befektetési szemle

## Teljesítmények

Forint alapú eszközalapok I.	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
DeLuxe részvény eszközalap	7,06%	7,22%	15,92%	28,99%	20,26%
Feltörekvő részvény eszközalap	0,65%	N/A	N/A	N/A	N/A
InnoTech részvény eszközalap	10,00%	N/A	N/A	N/A	N/A
Kötvény eszközalap	-5,00%	-6,76%	-9,30%	-1,30%	-0,50%
Külföldi – OECD – részvény eszközalap	9,27%	11,78%	22,75%	21,81%	12,82%
Likviditási2021 eszközalap	-0,37%	N/A	N/A	N/A	N/A
Magyar részvény eszközalap	-4,21%	5,69%	19,55%	9,25%	10,27%
Navigáció 10+ vegyes eszközalap	1,46%	1,19%	4,17%	7,85%	4,89%
Navigáció 15+ vegyes eszközalap	3,61%	3,73%	9,02%	13,06%	8,33%
Navigáció 5+ vegyes eszközalap	0,11%	-0,27%	0,92%	3,11%	1,75%
Selection abszolút hozam eszközalap	0,08%	3,37%	11,13%	6,61%	3,92%
Vegyes I. eszközalap	-5,28%	-3,05%	-0,27%	1,90%	2,40%
Vegyes II. eszközalap	-5,03%	1,13%	9,51%	5,49%	6,11%

Euró alapú eszközalapok	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
Attraktív abszolút hozam eszközalap	-0,98%	N/A	N/A	N/A	N/A
Emerging market részvény eszközalap	-0,86%	N/A	N/A	N/A	N/A
EuróKötvény eszközalap	-0,96%	-0,97%	-2,17%	0,39%	-0,16%
EuróRészvény eszközalap	6,87%	7,40%	23,37%	15,98%	8,20%
GlobalBrand részvény eszközalap	9,61%	N/A	N/A	N/A	N/A
Új Technológiák részvény eszközalap	5,55%	7,32%	24,30%	38,94%	28,98%

Hozam adatok: 2021. 12. 30.

A bemutatott teljesítmények az eszközalapokat terhelő költségek (alapkezelési díj, portfóliókezelési díj, letétkezelői díj, értékpapírok adásvétele után felszámított díj) levonása után kerültek kiszámításra. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre nézve.

Befektetési szemle

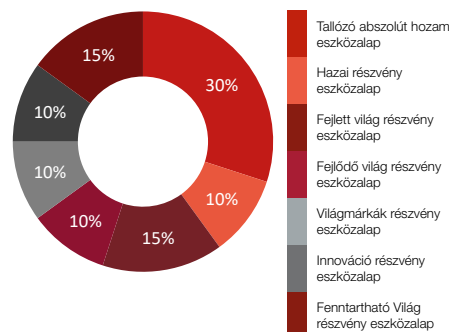
# Mintaportfóliók

Ahogy az életben, úgy a pénzügyekben is azok a legsikeresebbek, akik több lábon állnak, azaz megtakarításaikat többféle befektetés között osztják meg. Egy jól összeállított portfólió ugyanis növeli a biztonságot, jelentősen mérsékelve a befektetések kockázatát. Az ideális portfólióban nemcsak a különböző eszközosztályok között (kötvények, részvények, nyersanyagok), hanem pl. földrajzilag is megosztásra kerülnek a befektetések. A Generali szakemberi által összeállított portfóliómodellek segítséget kívánnak nyújtani a befektetési döntések meghozatalában és az előre kitűzött célok elérésében.

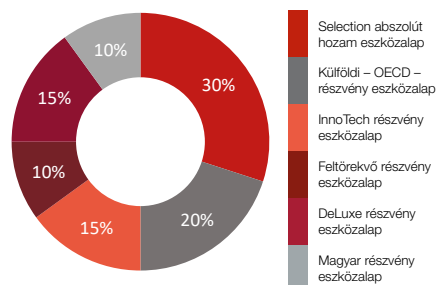
## Kockázatvállaló mintaportfólió

Amennyiben Ön hosszútávon gondolkodó ügyfél, aki számára fontos a magasabb hozam elérése akár nagyobb kockázattal is, és tisztában van vele, hogy befektetése számottevő veszteséggel járhat, akkor Ön számára a Generali eszközalapjai közül egy kockázatvállaló portfólió kialakítását ajánljuk.

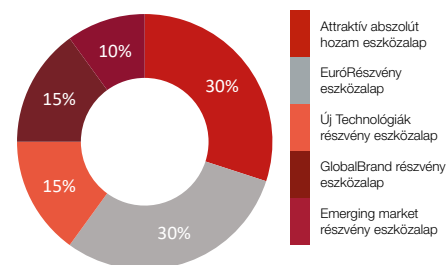
### Forintos II.



### Forintos I.



### Eurós

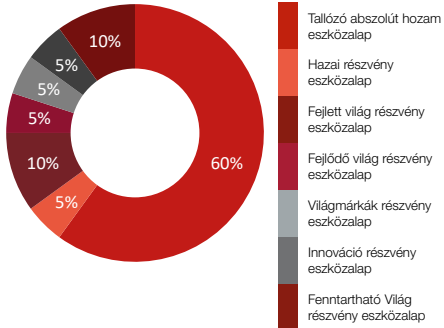


A hírlevélben bemutatott portfóliómodellek hosszú távú szemléletet feltételeznek, de a portfóliók összetételét a biztosító folyamatosan nyomon követi és évente legalább egyszer felülvizsgálja. Szélsőséges piaci helyzetben azonban szükségessé válhat a portfóliók soron kívüli felülvizsgálata. A jelen portfólióajánlás nem minősül a Generali Biztosító Zrt. részéről sem ajánlattételnek, sem befektetési tanácsadásnak, kizárólag a tájékoztatást szolgálja. A Generali Biztosító Zrt. a felhasználó vagy harmadik felek felé semmiféle felelősséget nem vállal az időszerűségért, folyamatos rendelkezésre állásért vagy teljességért, sem pedig az itt közölt információk felhasználása következtében elszenvedett különös, közvetett, eshetőleges vagy következményi károkért.

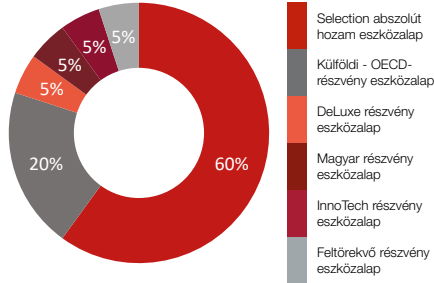
## Mérsékelt kockázatvállaló mintaportfóliók

Amennyiben Ön kockázattűrő ügyfél, tehát a befektetéseiben kisebb átmeneti ingadozásokat elfogadhatónak tart és tisztában van azzal, hogy a befektetett pénz egy részét elveszítheti, akkor a Generali eszközalapjai közül egy kockázattűrő portfólió kialakítását ajánljuk.

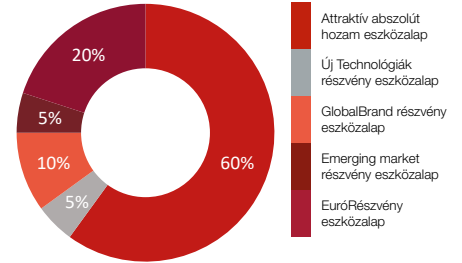
### Forintos II.



### Forintos I.



### Eurós



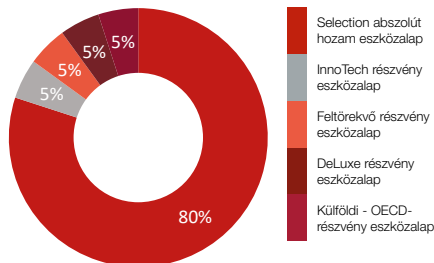
## Kockázatkerülő mintaportfóliók

Amennyiben Ön kockázatkerülő ügyfél, tehát nem viseli jól a befektetésekből eredő pénzügyi kockázatokat, akkor a Generali eszközalapjai közül egy kockázatkerülő portfólió kialakítását ajánljuk. Az alacsony kockázatú befektetések által elérhető hozamok évről évre viszonylag jól kalkulálhatók, hosszú távon pedig várhatóan meghaladják az infláció szintjét.

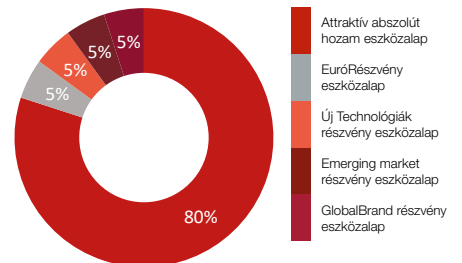
### Forintos II.



### Forintos I.



### Eurós



A hírlevélben bemutatott portfóliómodellek hosszú távú szemléletet feltételeznek, de a portfóliók összetételét a biztosító folyamatosan nyomon követi és évente legalább egyszer felülvizsgálja. Szélsőséges piaci helyzetben azonban szükségessé válhat a portfóliók soron kívüli felülvizsgálata. A jelen portfólióajánlás nem minősül a Generali Biztosító Zrt. részéről sem ajánlattételnek, sem befektetési tanácsadásnak, kizárólag a tájékoztatást szolgálja. A Generali Biztosító Zrt. a felhasználó vagy harmadik felek felé semmiféle felelősséget nem vállal az időszerezésért, folyamatos rendelkezésre állásért vagy teljességért, sem pedig az itt közölt információk felhasználása következtében elszenvedett különös, közvetett, esetleges vagy következményi károkért.

# Pozitív évvárás: bonyolult volt a 2021-es év, mégis nagy nyereségeket hozott

Ingadozó hangulatot hozott 2021 a világ tőkepiacain, legalábbis a befektetési piaci szakértők tépték a hajukat számos esetben. Ellenben azt is kijelenthetjük, hogy aki kevésbé foglalkozott a pénzvilág bonyolult híreivel (azaz a stresszelést meghagyta a szakembereknek), de mellette befektetéseit egy profi alapkezelőre bízta, akkor év végén – egy jól diverzifikált portfólióval és némi kockázatvállalással – kifejezetten szép eredménynek örvendhet most. A komoly nyereséget 2021-ben (is) a részvénypiaci pozíciók biztosították, itt már csak az a kérdés, hogy milyen arányban fektettünk nemzetközi vagy épp a hazai tőkepiacba.

Koronavírus félelmek, újabb és újabb vírushullámok, szárnyaló infláció, kínai ingatlanhorror, megugró költségvetési hiányok, akadózó ellátási láncok, politikai feszültségek és tüntetések stb. – mindezek együttesen is kevesek voltak ahhoz, hogy legyőzzék a 2021-ben a karámból kitörő tőzsdei bikákat. A bátor (de nem vakmerő) befektetői magatartás, a kockázatok (ésszerű) felvállalása ismét meghozta az eredményét, hiszen elég, ha a világ vezető részvényindexeinek éves hozamára ránézünk: Dow Jones (USA): +19%, S&P500 (USA): +27%, NASDAQ (USA): 21%, DAX (Németország): 16%, NIKKEI (Japán): +5%. A világ nagy gazdaságait vizsgálva a kínai

(hong-kongi) tőzszeindex kilógott a sorból a maga 14%-os veszteségével és Brazíliában sem járják most a táncot (legalábbis a tőzsdei befektetők), hiszen a BOVESPA index 12%-os bukóban zárta az évet.

A budapesti börze kifejezetten szép évet zárt: ugyan a globális tendenciák a hazai piacon is éreztették hatásukat, a Budapesti Értéktőzsde első számú tőzszeindexe, a BUX index felülteljesített a vezető nyugat-európai indexekhez képest (+21%). Az év első felében tapasztalható stabil, kisebb korrekciókkal szegélyezett növekedést követően augusztusban történelmi magasságokba, 50 ezer pont fölé tört, majd november elején az 55 ezer pontot is elérte a mutató. Végül a november-decemberi korrekció ellenére is 50 ezer pont felett zárta az évet.

Ahogy a fegyelmezett befektetői magatartás kifizető volt 2021-ben, úgy a fegyelmezetség 2022-ben is kulcsszerepet kaphat, hiszen az elemzők többsége szerint idén elmaradnak a 20% körüli hozamok, és ennek csak a töredékével számolhatunk majd. Az olyan kockázatok, mint az ellátási láncok szűk keresztmetszete, az infláció, a szigorodó monetáris politika, vagy a koronavírus lehet, hogy gyengébb formában ugyan, de velünk maradnak, és további nehézségeket okozhatnak a cégeknek, illetve a gazdaságoknak.

# DEVIZAPIAC

– rekordgyenge éve volt a forintnak

Jelentős hatással volt a 2021-es befektetésekre (főleg annak, aki nemzetközi vizekre is evezett) a forint árfolyamromlása. Rekordgyenge évet zárt a hazai fizetőeszköz, hiszen új történelmi mélypontra süllyedt és 368 forinton zárta az évet az euróhoz képest. Tavaly tényleg minden megtörtént, ami gyengíthette a forintot, beleértve a nagyon magas inflációs nyomást, a feltörekvő piacokkal kapcsolatos hangulatingadozást, illetve specifikus magyar gazdaság(politikai) hatásokat is. Az egész éves

teljesítmény alapján a forint volt az egyik legrosszabban teljesítő fizetőeszköz az európai feltörekvő devizák közül. De most, hogy 370 forintig gyengült a forint, senki nem szeretne további gyengülést látni, és az se lenne jó, ha ezen a szinten maradna a kurzus. 2022-ben fordulhat a kocka, és az elemzések szerint felülteljesíthet a forint (ebbe azért komoly beleszólása lesz a választásoknak és az azt követő eseményeknek is).

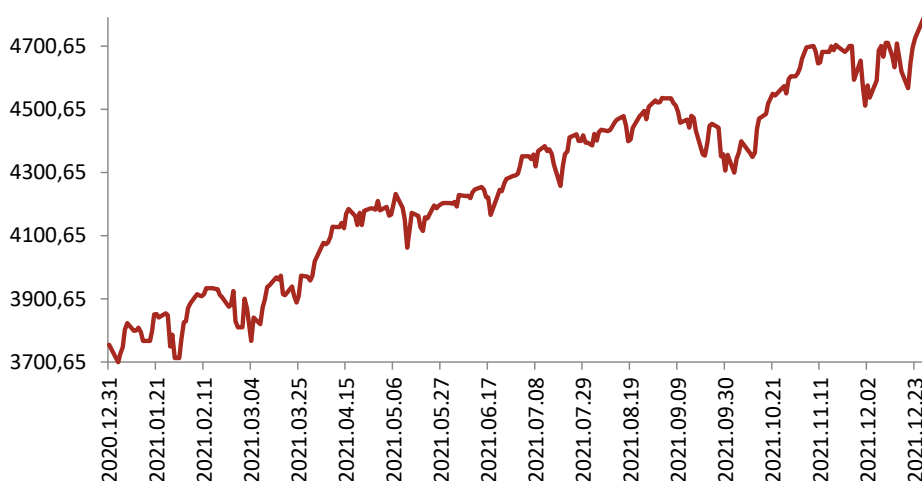
# AMERIKA

– semmi sem tudta megállítani az amerikai tőzsdebikát

December hónapban is vágattak a bikák az USA piacokon, és semmilyen aggodalom nem volt képes féken tartani száguldásukat. Hiába az egyre aggasztóbb hírek az omikron-vírusvariáns drasztikus terjedéséről, vagy épp a rekordszintre robbanó inflációról, vagy a kamatemelés egyre inkább közelebbi időpontjáról: az USA részvénypiacok év végén, az utolsó hónapban is remekeltek. Az S&P500 értéke 4,4%-ot rallyzott, a Dow Jones ipari átlag még szebb 5,4%-ot hízott, míg a technológiai Nasdaq index „csak” 0,7%-ot tudott növekedni. Jól példázza mindez azt a piaci „jóslatot”, hogy 2022-ben fényüket veszthetik a magas értékeltségű, (sokszor akár) veszteséges technológiai vállalatok, és inkább az értékalapú részvények kerülhetnek a rivaldafénybe (köztük is a pénzügyi és az energetikai vállalatok jelenleg a szakértők kedvencei). Mivel az elmúlt néhány év ezeknek a magasra értékelt technológiai részvényeknek volt az éve, várható volt, hogy amikor

már annyira túlértékeltté válnak, akkor a befektetők megálljt parancsolnak és elkezdnek olyan papírokat preferálni, amik stabil hozamokat és növekedést ígérnek. Mivel 2022-ben a várható monetáris szigorítás csökkentheti ezeknek a cégeknek az értékeltségét, nem csoda, hogy elkezdtek eladni őket, hiszen a jelenlegi értékeltségen és monetáris kilátások mellett több lehetőség van az értékalapú papírok befektetésében. Az USA jegybankjának (FED) nyilvánosságra hozott decemberi jegyzőkönyvében azt olvashattuk, hogy hamarabb megkezdhetik a kamatemelést, és gyorsabb tempóban hajthatják azt végre az infláció emelkedése miatt. A hangvétel akár azt is jelentheti, hogy június helyett már a márciusi ülésen bejelenthetik a kamatok emelését.

Az amerikai S&P500 Index árfolyama az elmúlt 1 évben





# EURÓPA

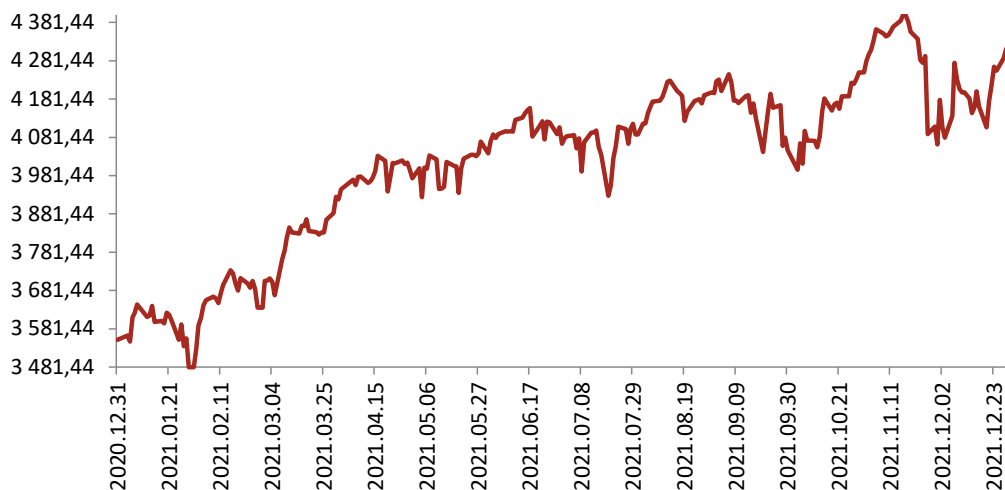
– fókuszban az infláció,  
de nincs para

Az EKB-tól származó inflációs előrejelzések alapján 2022-re ugyan a korábbi előrejelzésben várt 2,2%-nál magasabbra mehet az infláció, de 2023-ban és 2024-ben is a 2%-os cél alá süllyedhet. Így aztán az EKB-n nincs jelentős nyomás, hogy kapkodjon a monetáris politika szigorításával (azaz a kamatemelés egyelőre nincs a képben).

A vezető európai részvényindexek rendesen behúzták az év végére, így december hónapban volt mit a karácsonyfa alá tenni a tőzsdei befektetőknek: a német DAX index 5,2%-ot izmosodott, a brit FTSE100 index 4,6%-ot nyert, miközben a francia CAC40 őket is megverve 6,4%-ot szárnyalt.

Az év utolsó hónapjában a fejlett részvénypiacokba befektető ügyfeleink számára a szárnyaló részvénypiacok hátán jelentős pozitív eredmények láthatók mindegyik eszközalapnál: a Fejlett világ részvény eszközalap 4,8%-ot emelkedett, miközben a Külföldi – OECD – részvény eszközalap 4,3%-ot nyert, az euróban nyilvántartott EuróRészvény eszközalap hozama pedig 3,2% volt havi szinten. A Világmarkák részvény eszközalap kimagasló 5,3%-os nyereséggel örvendeztette meg a befektetőket decemberben, a DeLuxe részvény eszközalap 2%-ot, miközben az eurós GlobalBrand részvény eszközalap 3,4%-ot erősödött.

**Az 50 vezető európai vállalatot tömörítő EuroStoxx50 Index  
árfolyama az elmúlt 1 évben**



# FELTÖREKVŐ PIACOK

## – Kína egyre inkább jó beszálló lehet

Elemzői vélemény, hogy a kínai részvények nagyon olcsók a hatalmas leértékelődést követően, viszont a politikai kockázat következtében nem várható fellendülés az elkövetkezendő hónapokban. Ha csak ránézünk a kínai indexekre, láthatjuk, hogy mind a Hang Seng index mind a CSI300 index teljesítménye nagyon elmaradt az amerikai, illetve európai társaiktól. A kedvező értékeltség ellenére azért rövid távon ne várjunk jelentős emelkedést a kínai részvénypiacon, mivel nincsen egy olyan erő sem, ami felfelé húzná a piacot. Ahhoz, hogy ismét felfelé kapaszkodjanak az indexek, a kínai ingatlanpiaci, illetve a politikai kockázatnak is csökkennie kell, miután a befektetők ismét bizalmat szavazhatnak a kommunista ország részvénypiacainak. Az idei Evergrande csőd, ami jelentős kihatással volt a kínai ingatlanpiac nagyobb részére sem segítette a befektetői

hangulatot, és mivel jelenleg is rossz a helyzet, egy kisebb negatív hír is súlyos veszteségeket eredményezhet. Amint az ingatlanszektor ismét magára talál, javulhat a hangulat és megjelenhet a vevők a kínai részvényekben újra. A várakozások szerint jövőre gyengülhet a jüan, ami szintén segítheti a részvények felértékelődését, miután idén nagyon erős volt a deviza, és a kommunista párt többször is hangoztatta nemtetszését a deviza felülteljesítésével kapcsolatban. A diverzifikáltan feltörekvő piacokba fektető Fejlődő világ részvény eszközalapunk magára talált decemberben és 1,9%-ot nyert, míg a Feltörekvő részvény eszközalap 2,1% havi szintű nyereséggel búcsúztatta az óvet. Az eurós Emerging market részvény eszközalap 0,8%-os profittal végzett december hónapban.

**A 24 feltörekvő piaci országot tömörítő MSCI Emerging Market Index árfolyama az elmúlt 1 évben**



# MAGYARORSZÁG

– veszteséges december ellenére is mosolygós BUX

Decemberben folytatódott a korrekció a Budapesti Értéktőzsdén, a BUX index azonban így is kifejezetten erős évet tudhat maga mögött – a BÉT fő részvényindexe 50.721 ponton zárta 2021-et, amely 2020-hoz képest 20,6%-os, míg a pandémia előtti utolsó évhez, 2019-hez képest 10,6%-os növekedést jelent. Az összesített éves részvényforgalom, tartva a tavalyi év szintjét, ezúttal is meghaladta a 3 ezer milliárd forintot, amelyből a december, kiugróan élénk kereskedést hozva, 416 milliárd forinttal (napi 19,8 milliárd forintos átlagforgalommal) vette ki a részét.

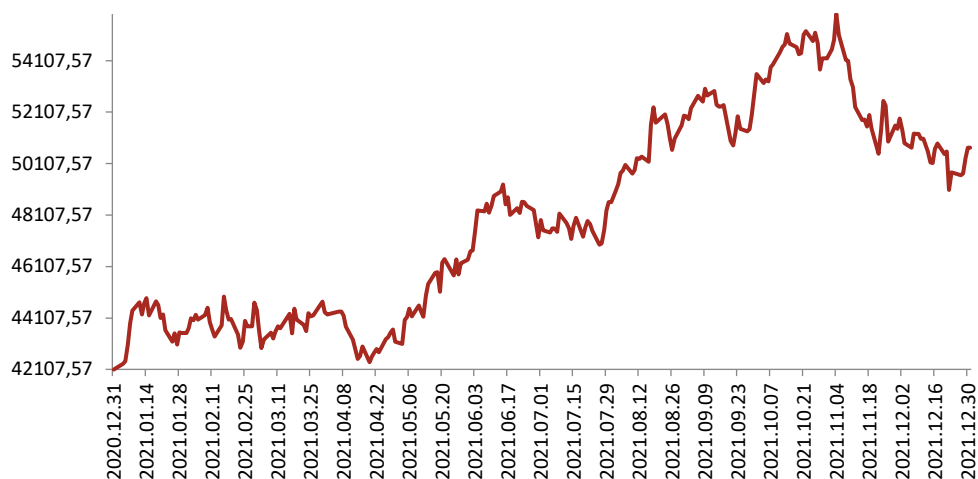
A részvények éves forgalmi listájának dobogóját az OTP-MOL-Richter hármas foglalta el, míg a negyedik helyre a Magyar Telekom, az ötödikre a Masterplast érkezett be. A decemberi bontás szintén az említett trió vezető pozícióját mutatja, a három részvény együttesen 97%-kal részesült az összforgalomból az utolsó hónap során. December során az OTP részvénye szenvedte el a legnagyobb arányú visszaesést (-6,7% havi szinten). A bankrészvények árcsökkenéséhez a kormány infláció elleni intézkedése is nagyban hozzájárult: októberi szinten rögzítették a már felvett jelzálogfedezetű hitelek kamatait. Az intézkedés január elején lép hatályba, és

2022 közepéig tart, így a februári törlesztőrészletek már alacsonyabbak lesznek, mint a korábbiak. Az OTP éves szinten így is 24,3%-ot hízott, ezzel hátán vitte a BUX-indexet is. A MOL (+4,3%) és a Richter részvényei (+2,0%) decemberben erősödni tudtak, így tompították az OTP negatív hatásait, miközben a Magyar Telekom lényegében stagnált az év utolsó hónapjában.

A hazai részvényeket tartalmazó eszközalapjaink (Hazai részvény eszközalap és a Magyar részvény eszközalap) december hónapban a BUX index csökkenése következtében 1,5% körüli csökkenéssel zárták az év utolsó hónapját. De mielőtt bárki is elszomorodna (nem szabad!), mindkét hazai részvényalapunk nagyságrendileg 20%-os nyereséget biztosított éves szinten a magyar piacban fantáziát látó ügyfeleinknek.

A hazai kötvénypiacon megállt a hónapok óta tartó hozamemelkedés, sőt a referenciaként figyelt 10 éves kötvényhozam december végére még enyhülni is tudott. A kötvényalapok teljesítménye havi szinten végre a pozitív tartományba került: a Hazai kötvény eszközalapunk és a Kötvény eszközalapunk árfolyama is 0,5% nagyságrendben növekedett decemberben.

## A BUX Index árfolyama az elmúlt 1 évben



# Menedzselt eszközalapok – megoldások különböző élethelyzetekre

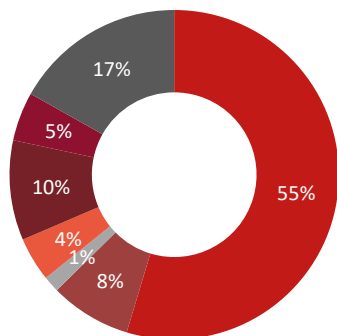


## Horizont és Navigáció vegyes eszközalapok

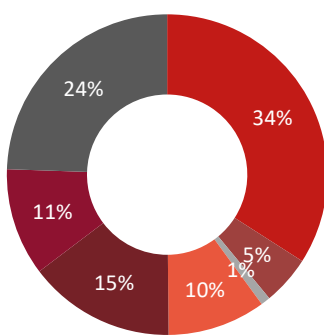
Az eszközalapok eszközeit bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, hazai és nemzetközi részvényekbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) fekteti. Az eszközalapok célja, hogy az ajánlott befektetési időtáv alatt az inflációt meghaladó hozamot érjen el egy jól diverzifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, vegyes portfólió segítségével. Az eszközalapok befektetési célterülete globális, összetételük jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfólió menedzseléssel párosul.

Az, hogy mekkora kockázatot vagyunk hajlandók vállalni és mennyi a hátralévő időtartam a megtakarítási célunkig, meghatározza, hogy mely eszközalapot érdemes választanunk megtakarításaink elhelyezésére. Minél hosszabb időtávban gondolkodunk, annál magasabb lehet a kockázatosabb eszközök (pl. részvények) aránya, mivel elegendő idő áll rendelkezésre az ezekben rejlő magasabb hozampotenciál kihasználására. Az idő előre haladtával azonban célszerű a kockázatos eszközök arányát csökkenteni a már elért eredmények megőrzése vagy épp egy esetleges veszteség elkerülése érdekében. Ha nem szeretnénk azzal foglalkozni, hogy a hátralévő tartamtól és a kockázattal való hajlandóságtól függően éppen milyen portfóliót érdemes tartanunk, válasszuk a menedzselt eszközalapokat.

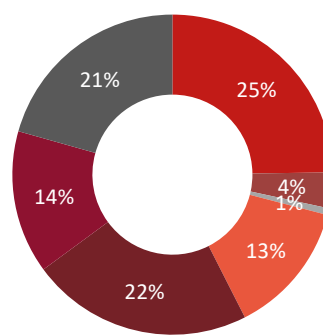
Horizont 5+ vegyes eszközalap



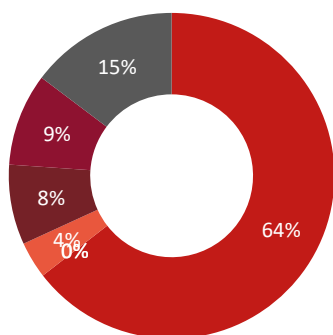
Horizont 10+ vegyes eszközalap



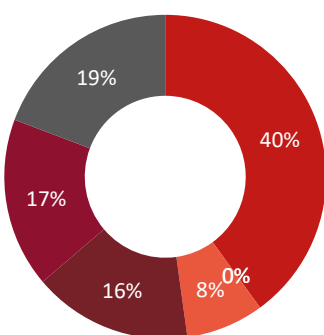
Horizont 15+ vegyes eszközalap



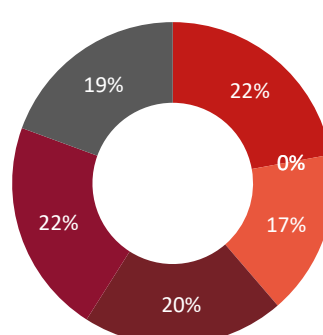
Navigáció 5+ vegyes eszközalap



Navigáció 10+ vegyes eszközalap



Navigáció 15+ vegyes eszközalap



■ Államkötvények   
 ■ Vállalati kötvény   
 ■ Jelzáloglevél   
 ■ Európai részvények   
 ■ Amerikai részvények   
 ■ Fejlődő piaci részvények   
 ■ Számlapénz

# TUDTA-E?

**ESG**  
ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE



## Érdekességek a pénzvilágból – Nemcsak a klímaváltozásra kell figyelni!

A KPMG szakértői felhívják a figyelmet arra, hogy nem elegendő a környezeti és azon belül kizárólagosan az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatokra koncentrálni, az ESG mindhárom dimenziója fontos.

Ez tükröződik az ESG minősítők elvárásrendszerében is, ami-ben a környezeti aspektus a legtöbb minősítőnél maximum 30 százalékos súlyú a biztosítótársaságok esetében, vagyis a társadalmi és vállalati irányítási alapelveknek is egyaránt meg kell felelniük, ha fontos számukra egy kiemelkedő rating (értékelés) elérése.

Ami az egyik oldalon kockázatkezelés, felkészülés és kármén-tés, az a másik oldalon lehetőség is egyben. A világ biztosítói 39 trillió dollár vagyon felett diszponálnak, így ha a befektetési politikájukban következetesen érvényesítik az ESG szempon-tokat, azzal nemcsak javítják a hozamkilátásaikat, de maguk is nagyban hozzájárulhatnak ahhoz, hogy a vállalatok is ko-molyan vegyék a karbonsemlegesség és a társadalmi kohézió megőrzése irányába tett lépéseket.

Élen jár ebben a törekvésben a Generali Alapkezelő a hazai piacon, hiszen az elsők között indított egy ESG-re fókuszáló eszközalapot: Fenntartható Világ részvény eszközalap néven, mely eszközalap Ügyfeleink részére már választható az élet-és nyugdíjbiztosítási termékekhez.

Jelen kiadvány nem minősül a Generali Biztosító Zrt. részéről sem ajánlattételnek, sem befektetési tanácsadásnak, kizárólag a tájékoztatást szolgálja. A Generali Biztosító Zrt. a felhasználó vagy harmadik felek felé semmiféle felelősséget nem vállal az időszereiségért, folyamatos rendelkezésre állásért vagy teljességért, sem pedig az itt közölt információk felhasználása következtében elszenvedett különös, közvetett, eshetőleges vagy következményi károkért.