

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	ROAR Prémium Extra Portfólió
Kockázati szint	3

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési alapok szerint	%	Befektetési eszközök szerint	%
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	25,00%	Részvény	64,22%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	25,00%	Államkötvény	14,58%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	25,00%	ETF	10,05%
Generali Innováció B	25,00%	Vállalati kötvény	5,99%
		Diszkont kincstárjegy	2,47%
		Jegybanki kötvény	1,44%
		Befektetési jegy	1,00%
		Jelzáloglevél	0,25%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

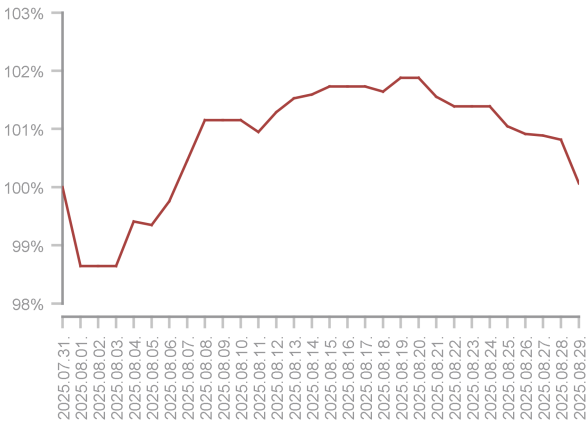
2025 augusztusában a globális gazdasági hangulatot a mérséklődő infláció és az ezzel párhuzamosan enyhülő monetáris szigor határozta meg. Az Egyesült Államokban a vezető részvényindexek – az S&P 500, a Dow Jones Industrial Average és a Nasdaq – történelmi csúcsokra emelkedtek a hónap végére, havi hozamuk rendre 2,03%; 3,42% és 0,92%. A tőkepiaci optimizmust elsősorban a technológiai szektor vezette: az AI boom továbbra is erőteljes, az Nvidia kimagasló árbevétele megerősítette a mesterséges intelligenciához kapcsolódó kereslet tartósságát. Ugyanakkor a vegyes makrogazdasági adatok és a Fed közelgő kamatfordulójába vetett piaci bizalom ugyan támogatták a kockázati étvágyat, a gazdaság stabilitása továbbra is kérdéses. Az amerikai hosszú lejáratú állampapírhozamok enyhén csökkentek, mivel a befektetők már az év vége előtt kamatcsökkentéseket áraztak (a Fed várható kamatpályája lefelé tolódott). Európában eközben a gazdasági aktivitás visszafogott maradt, de az infláció látványos lassulása javította a hangulatot.

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

A ROAR portfólió célja, hogy jelentős kockázatvállalás mellett hosszú távon kiemelkedően magas hozamot biztosítson. Összetételét tekintve kifejezetten magas, 80%-ot meghaladó részvénykitettséggel rendelkezik. Nagyfokú árfolyam-ingadozás (volatilitás) jellemzi a ROAR portfóliót. Hosszú távon gondolkodó (5+ év), kockázatvállaló ügyfeleknek ajánlott.

Az euróövezeti infláció júliusban 2,0%-ra süllyedt (az augusztusi előzetes érték 2,1%), ami éppen, hogy egybeesik az EKB célszintjével. Ez teret adott az Európai Központi Bank óvatos monetáris enyhítésének: az EKB júniusra 2,15%-ra vágta az irányadó kamatot, és a további lépések teljes mértékben adatfüggővé váltak. A kamatpálya legtöbb pontjában nem történt érdemleges változás, ugyanakkor enyhe csökkenést figyelhetünk meg. Így a német kockázatmentes hozam rövid oldala 1,9% körül, míg hosszabb vége 2,65% körül alakul. Ennek nyomán az euró hozamgörbéje laposabbá vált. Az európai részvényt piacok is pozitív hónapot zártak: a vezető indexek (DAX, Euro STOXX 50, CAC40, FTSE100, FTSE MIB) többsége többéves csúcsok közelében mozogtak, ezek hozama rendre -0,68%; 0,65%; -0,88%; 1,21%; 2,95%.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

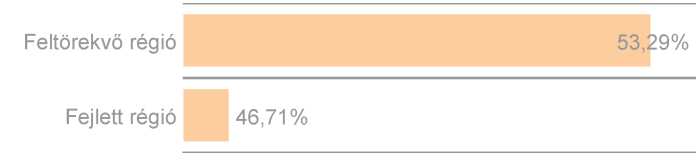


HOZAM STATISZTIKÁK

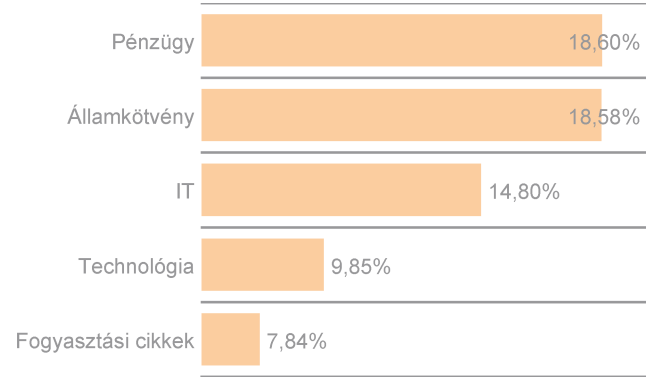
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	29,45%	31,14%	28,61%	16,74%	7,14%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	3,93%	4,51%	5,40%	2,69%	2,36%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	11,08%	9,50%	15,15%	10,05%	6,92%
Generali Innováció B	0,88%	11,11%	12,47%		6,34%
ROAR Prémium Extra Portfólió EUR	11,33%	14,07%			6,68%

Megjegyzés: A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve.

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. OTP	Feltörekvő régió	Pénzügy	3,71%
2. Erste Bank	Fejlett régió	Pénzügy	2,96%
3. Apple régi	Fejlett régió	IT	2,03%
4. Microsoft	Fejlett régió	IT	2,00%
5. ASML Holding	Fejlett régió	IT	1,90%

A jelen dokumentum a Generali Investments CEE* Magyarországi Fióktelepének (1066 Budapest, Teréz körút 42-44., cégjegyzékszám: Cg.01-17-001638, a továbbiakban: Alapkezelő) kereskedelmi kommunikációja, amely kizárólag az Alapkezelő tevékenységének népszerűsítése céljából készült. A dokumentumnak nem célja a befektetéshez kapcsolódó kockázatok teljes körű ismertetése és nem tekintendő az Alapkezelő részéről befektetésre vonatkozó felhívásnak, ajánlatnak, befektetési ajánlásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési vagy pénzügyi elemzésnek vagy egyéb befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó ajánlatnak. A dokumentum nem tartalmaz teljes körű tájékoztatást az abban szereplő pénzügyi eszközökről és azok kibocsátóiról. A befektetések számos kockázattal járnak, értékük emelkedhet és csökkenhet is. A befektetések múltbeli hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, és megbízhatóan nem is jelzi előre a jelenlegi, vagy a jövőbeli teljesítményt. Az Alapkezelő gondot fordított a dokumentum összeállítására, annak pontosságáért, teljességéért és naprakészségéért, az arra támaszkodó döntéshozatalból elszenvedett esetleges veszteségért és elmaradt haszonért azonban nem vállal felelősséget. Az Alapkezelőről és a befektetési alapokról részletes információk a <http://www.generali-investments.hu> oldalon érhetőek el.

* A Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s. a Cseh Köztársaságban bejegyzett és 2020/001337/CNB/570 határozattal engedélyezett befektetési alapkezelő társaság.