

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	Kiegyensúlyozott Portfólió
Kockázati szint	3

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési alapok szerint	%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	70,00%
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	10,00%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	10,00%
Generali Innováció B	10,00%

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Kiegyensúlyozott portfólió befektetési stratégiája az állampapírpiacon elérhetőnél magasabb hozam elérését célozza meg legalább 1 éves befektetési időtáv mellett. Mérsékelt kockázatot vállaló ügyfeleknek ajánlott, akik 2-4 év időtávban gondolkodnak. A célok elérése érdekében jelentős abszolút hozam stratégiával kezelt befektetési alap kitettség jellemzi.

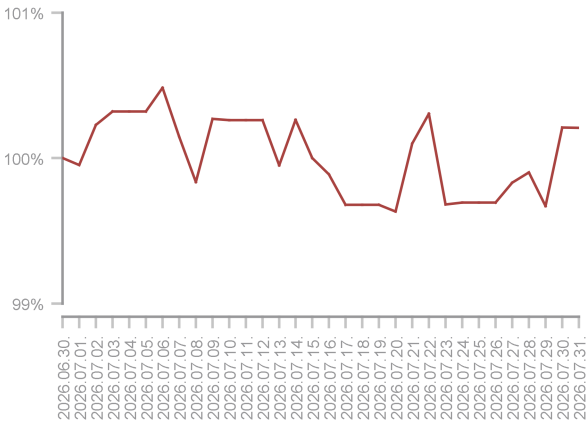
Befektetési eszközök szerint	%
Részvény	34,41%
Államkötvény	30,34%
Vállalati kötvény	16,16%
ETF	11,15%
Befektetési jegy	2,35%
Diszkont kincstárjegy	2,10%
Jelzáloglevél	1,80%
Jegybanki kötvény	1,70%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

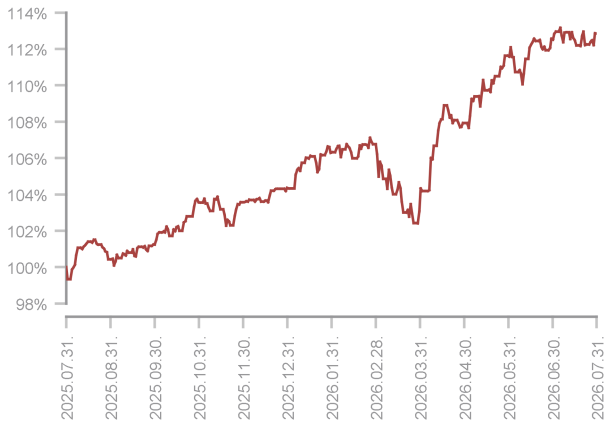
Júliusban összességében kedvező befektetői hangulat uralkodott a globális részvényt piacokon, de a főbb indexek teljesítménye mögött egyre nagyobb különbségek alakultak ki. A mesterséges intelligenciával és félvezetőkkal foglalkozó cégek maradtak továbbra is a fókuszban, ugyanakkor a hónap során már több alkalommal is profitrealizálás volt tapasztalható a szektorban. A befektetők egyre idegesebben figyelték, hogy a vállalati gyorsjelentések mennyiben igazolják vissza a korábban beárazott, rendkívül magas növekedési várakozásokat. Ezzel párhuzamosan a kötvénypiacokon emelkedésnek indultak a hosszú lejáratú hozamok.

Az inflációs félelmek, a közel-keleti konfliktus és az olajár volatilitása magasabb inflációs prémiumot indokolt. Ez a trend az amerikai, és az európai piacok mellett a közép-kelet-európai régióban is megjelent. A hónap legfontosabb kérdése ezért az lett, hogy a részvényt piacokon beárazott növekedési optimizmus mennyire tartható fenn akkor, ha a kockázatmentes hozamszint tartósan magas marad.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



HOZAM STATISZTIKÁK

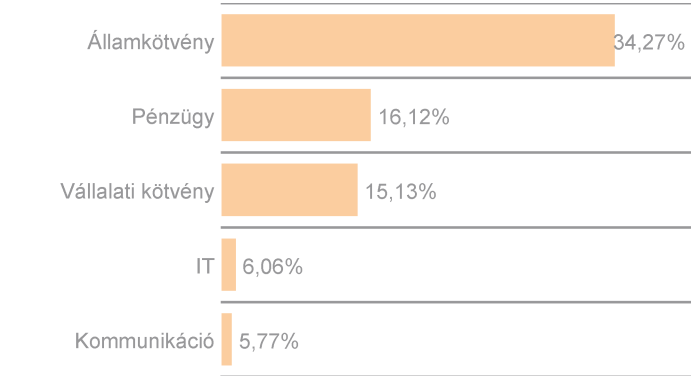
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	21,93%	36,48%	29,89%	18,37%	9,00%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	4,72%	6,84%	5,73%	3,17%	2,72%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	10,76%	20,26%	12,99%	10,01%	7,74%
Generali Innováció B	14,14%	23,86%	18,56%	8,38%	9,63%
Kiegyensúlyozott Portfólió EUR	7,99%	12,85%			6,65%

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	5,38%
2. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	2,50%
3. Állami Nyomda	Feltörekvő régió	Ipari vállalatok	1,16%
4. Erste Bank	Fejlett régió	Pénzügy	1,05%
5. Apple régi	Fejlett régió	IT	0,96%

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.