

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	Konzervatív 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 C sorozat	85,00%
Generali Innováció C	5,00%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	5,00%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	5,00%

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Konzervatív portfólió célja: pozitív hozam elérése alacsony kockázati kitettség mellett. Kockázatot kevésbé preferáló ügyfeleknek ajánlott, akik rövid befektetési időtávban (1-3 év) gondolkodnak. Összetételét tekintve alacsony részvénykitettség jellemzi.

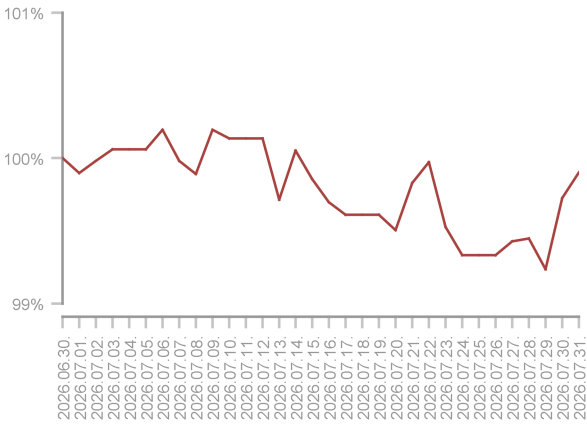
Befektetési eszközök szerint	%
Államkötvény	36,13%
Részvény	20,16%
Vállalati kötvény	19,61%
ETF	13,90%
Befektetési jegy	3,98%
Jelzáloglevél	2,18%
Jegybanki kötvény	2,06%
Diszkont kincstárjegy	1,98%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Júliusban összességében kedvező befektetői hangulat uralkodott a globális részvénytőzsiáron, 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 kötvénytőzsiáron 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 részvénytőzsiáron 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

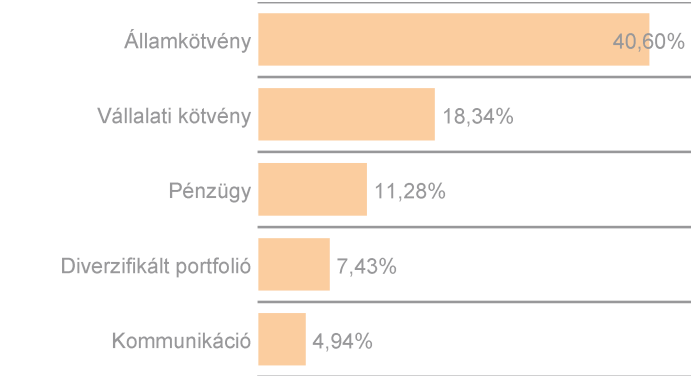
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap C sorozat	6,49%	9,95%	6,98%	4,80%	3,98%
Generali Innováció C	12,06%	24,65%	20,31%	7,69%	9,26%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	15,26%	28,80%	15,06%	5,01%	3,44%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	9,20%	18,78%	17,18%	11,01%	11,46%
Konzervatív Portfólió USD	7,35%	12,07%			5,25%

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	5,19%
2. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	2,94%
3. Állami Nyomda	Feltörekvő régió	Ipari vállalatok	1,39%
4. Duna House	Feltörekvő régió	Ingatlan	0,96%
5. Apple régi	Fejlett régió	IT	0,79%

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 érhetők el.

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