

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

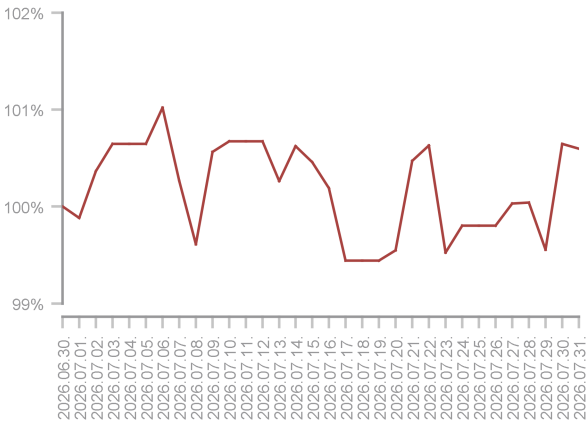
Befektetési alapok szerint	%	Befektetési eszközök szerint	%
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	25,00%	Részvény	64,34%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	25,00%	ETF	13,08%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	25,00%	Államkötvény	12,95%
Generali Innováció B	25,00%	Vállalati kötvény	5,78%
		Diszkont kincstárjegy	1,77%
		Befektetési jegy	0,84%
		Jelzáloglevél	0,64%
		Jegybanki kötvény	0,61%

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

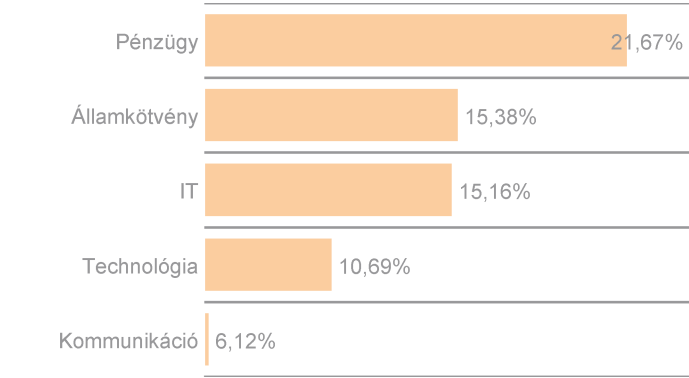
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	21,93%	36,48%	29,89%	18,37%	9,00%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	4,72%	6,84%	5,73%	3,17%	2,72%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény 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%
ROAR Prémium Extra Portfólió EUR	12,89%	21,86%			9,98%

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	4,36%
2. Erste Bank	Fejlett régió	Pénzügy	2,63%
3. Apple régi	Fejlett régió	IT	2,39%
4. ASML Holding	Fejlett régió	IT	2,26%
5. PKO Bank Polski	Feltörekvő régió	Pénzügy	2,26%

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.