

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	Kiegyensúlyozott Portfólió
Kockázati szint	2

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

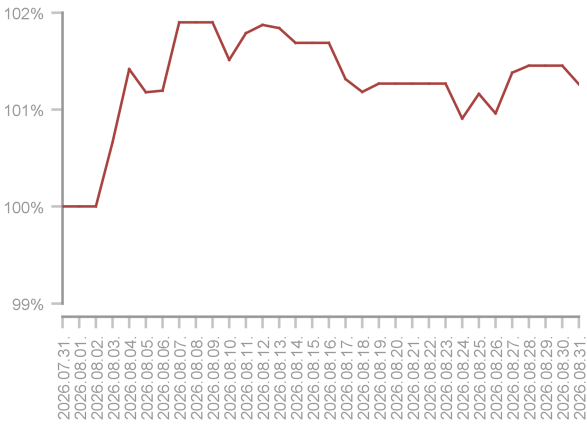
Befektetési alapok szerint	%	Befektetési eszközök szerint	%
Generali Titanium A	50,00%	Befektetési jegy	48,32%
Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat	30,00%	Részvény	26,21%
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap A sorozat	10,00%	Államkötvény	12,35%
Generali Innováció A	10,00%	ETF	3,93%
		Vállalati kötvény	3,52%
		Jegybanki kötvény	2,70%
		Diszkont kincstárjegy	2,08%
		Jelzáloglevél	0,87%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

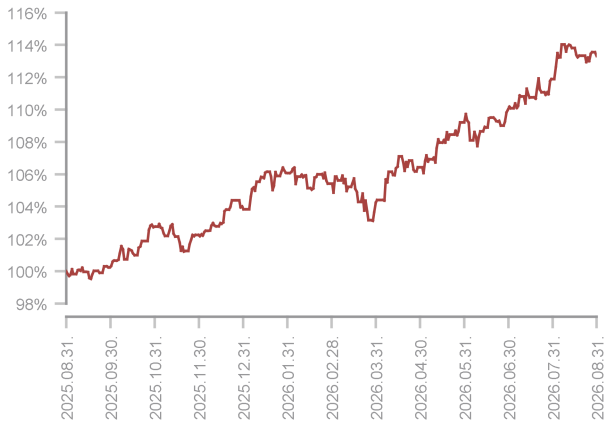
Augusztusban továbbra is kedvező hangulat uralkodott a világ részvénytőzsdéin, a hónap azonban két jól elkülöníthető történetet tartogatott. Miközben a vállalati eredmények, az AI-hoz kapcsolódó beruházási hullám és a világgazdaság ellenálló képessége továbbra is támogatta a részvényeket, a hónap második felében ismét előtérbe kerültek az inflációs és kamatkockázatok. A közel-keleti konfliktus miatt magasan maradó energiaárak, az amerikai hosszú kötvényhozamok emelkedése, valamint a nagy jegybankok szigorúbb kommunikációja azt jelezte, hogy a monetáris lazítás korábban várt folyamata könnyen megtorpanhat. A részvénytőzsdék ennek ellenére pozitív hónapot zártak. Az S&P 500 augusztusban mintegy 2,7%-kal, a technológiai túlsúlyos Nasdaq közel 4,2%-kal, míg a Dow Jones index 1,5%-kal emelkedett.

A technológiai szektor továbbra is a piac egyik legfontosabb húzóereje maradt, bár a teljesítmény egyre kevésbé koncentrált a legnagyobb AI-részvényekre: a szoftvercégek és a ciklikusabb vállalatok körében is erősödött a befektetői érdeklődés. A hónap végére lényegesen óvatosabbá vált a befektetői hangulat. A közel-keleti katonai események újabb eskalációja ismét 90 dollár fölé emelte a Brent hordónkénti árát, ami egyszerre növelte az inflációs félelmeket és a jegybankokkal kapcsolatos bizonytalanságot. A részvénytőzsdék tovább emelkedtek, de az augusztusi mozgások mögött már egyre kevésbé állt határozott kockázattól való elzárkózás.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



HOZAM STATISZTIKÁK

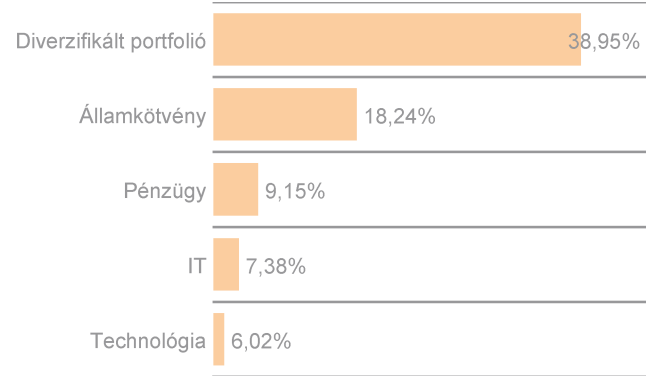
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap A sorozat	17,64%	28,90%	29,82%	18,68%	9,38%
Generali Innováció A	11,65%	18,30%	18,87%	9,23%	3,58%
Generali Titanium A	6,64%	9,87%	12,44%	10,55%	5,58%
Generali Spirit Abszolút Hozamú Származtatott Alap A sorozat	9,43%	12,22%	14,00%	10,93%	5,04%
Kiegyensúlyozott Portfólió HUF	9,08%	13,32%			11,56%

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	2,77%
2. Erste Bank	Fejlett régió	Pénzügy	1,31%
3. Microsoft	Fejlett régió	IT	1,10%
4. Nvidia	Fejlett régió	Technológia	1,05%
5. MOL	Feltörekvő régió	Energia	1,04%

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.