

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

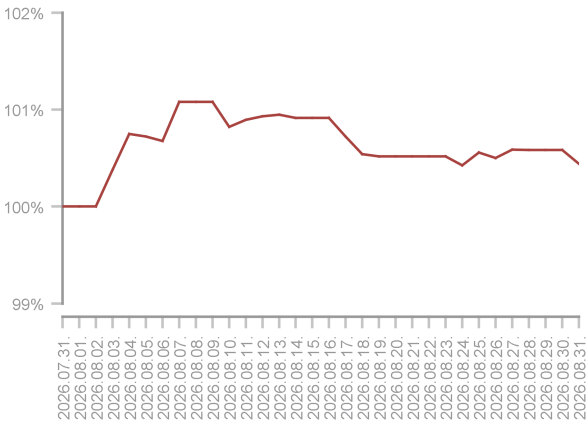
Befektetési alapok szerint	%	Befektetési eszközök szerint	%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	85,00%	Államkötvény	35,37%
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	5,00%	Részvény	22,74%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	5,00%	Vállalati kötvény	21,37%
Generali Innováció B	5,00%	ETF	7,22%
		Diszkont kincstárjegy	4,25%
		Jegybanki kötvény	4,05%
		Befektetési jegy	2,83%
		Jelzáloglevél	2,16%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

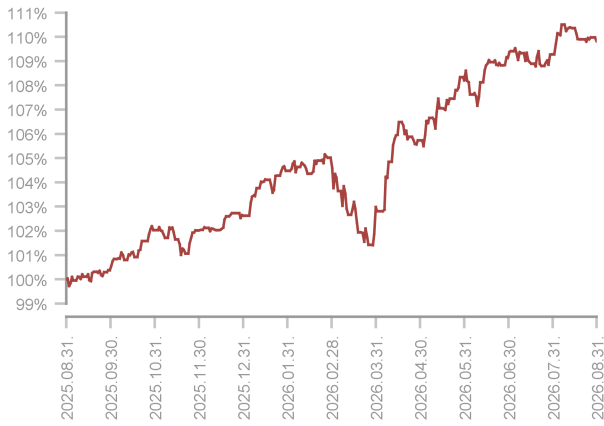
Augusztusban továbbra is kedvező hangulat uralkodott a világ részvénypiacain, a hónap azonban két jól elkülöníthető történetet tartogatott. Miközben a vállalati eredmények, az AI-hoz kapcsolódó beruházási hullám és a világgazdaság ellenálló képessége továbbra is támogatta a részvényeket, a hónap második 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 részvénypiacok 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 eszkalációja ismét 90 dollár fölé emelte a Brent hordónkénti árát, ami egyszerre növelte az inflációs félelmeket és a jegybankokkal kapcsolatos bizonytalanságot. A részvénypiac tovább emelkedett, de az augusztusi mozgások mögött már egyre kevésbé állt határozott kockázattvállalási kedv.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

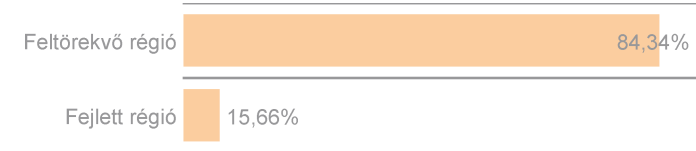


HOZAM STATISZTIKÁK

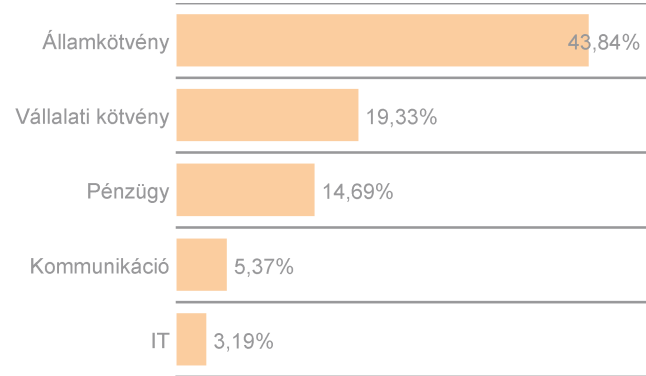
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	24,51%	40,47%	31,69%	17,64%	9,10%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	4,85%	6,27%	5,55%	3,09%	2,71%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	11,93%	20,41%	14,37%	9,76%	7,77%
Generali Innováció B	18,18%	28,93%	20,55%	8,27%	10,18%
Konzervatív Portfólió EUR	6,86%	9,82%			4,68%

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	5,42%
2. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	2,64%
3. Állami Nyomda	Feltörekvő régió	Ipari vállalatok	1,36%
4. Duna House	Feltörekvő régió	Ingatlan	1,04%
5. Erste Bank	Fejlett régió	Pénzügy	0,55%

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.