

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%

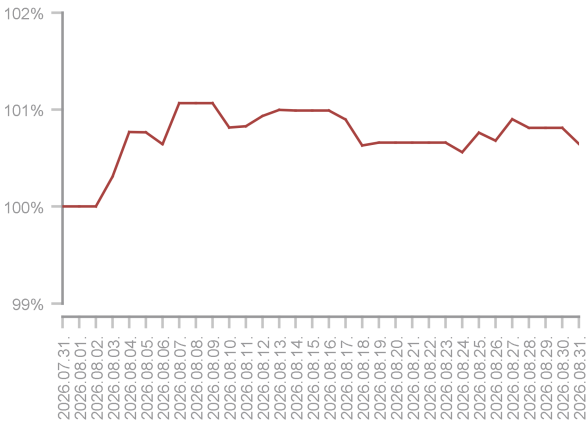
Befektetési eszközök szerint	%
Államkötvény	35,28%
Vállalati kötvény	21,37%
Részvény	18,61%
ETF	10,57%
Jegybanki kötvény	4,05%
Diszkont kincstárjegy	4,00%
Befektetési jegy	3,96%
Jelzáloglevél	2,16%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

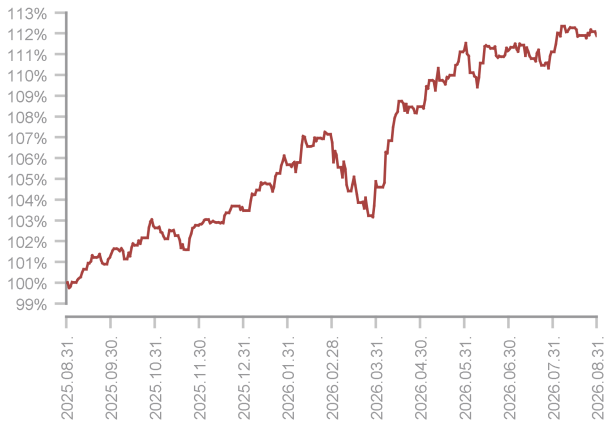
Augusztusban továbbra is kedvező hangulat uralkodott a világ részvénytőzsdéin, a hónap azonban két jól elkülöníthető történetet tartogatott. Miközben a vállalati eredmények, az AI-hoz kapcsolódó beruházási hullám és a világ gazdaság ellenálló képessége továbbra is támogatta a részvényeket, a hónap második 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 eszkalációja 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 kockázattűrő kedv.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

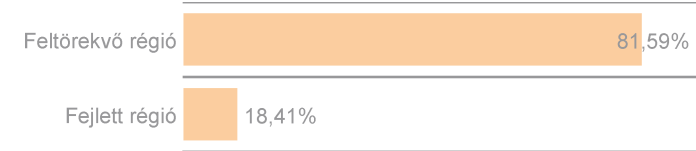


HOZAM STATISZTIKÁK

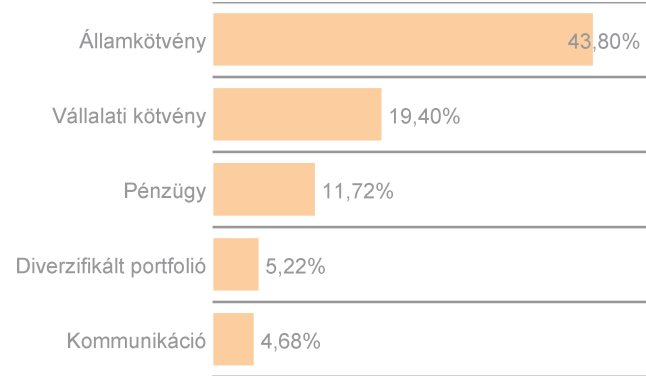
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap C sorozat	6,65%	9,46%	6,90%	4,73%	3,95%
Generali Innováció C	16,74%	28,04%	23,17%	7,87%	9,94%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	19,70%	29,74%	18,51%	5,52%	3,69%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	11,87%	19,10%	18,55%	11,00%	11,57%
Konzervatív Portfólió USD	8,07%	11,89%			5,30%

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	4,93%
2. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	2,69%
3. Állami Nyomda	Feltörekvő régió	Ipari vállalatok	1,35%
4. Duna House	Feltörekvő régió	Ingatlan	1,04%
5. Apple régi	Fejlett régió	IT	0,76%

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.