Növekedési Portfólió

USD sorozat

szeptember havi hírlevél

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	Növekedési Portfólió
Kockázati szint	3

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5év

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Növekedési portfólió célja, hogy jelentős kockázatvállalás mellett hosszú távon kiemelkedően magas hozamot biztosítson. Magas volatilitás (más néven árfolyam-ingadozás) jellemzi e dinamikus portfóliót. Kockázatvállaló ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távban (5+ év) gondolkodnak.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési alapok szerint	%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap C sorozat	55,00%
Generali Innováció C	15,00%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	15,00%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	15,00%

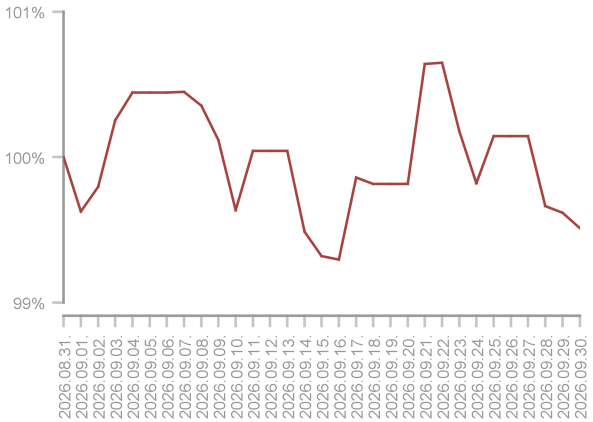
Befektetési eszközök szerint	%
Részvény	30,30%
Államkötvény	21,76%
ETF	19,02%
Vállalati kötvény	14,06%
Jegybanki kötvény	5,92%
Befektetési jegy	5,35%
Diszkont kincstárjegy	2,34%
Jelzáloglevél	1,25%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

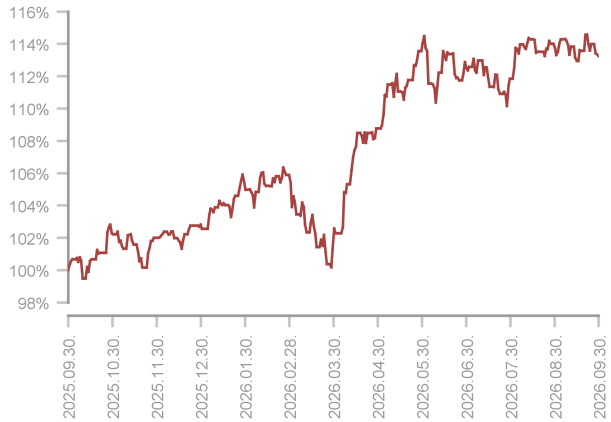
Szeptemberben az elszálló energiaárak és a szigorodó jegybanki monetáris politika határozták meg a befektetési környezetet. A fejlett részvénypiacok teljesítményét követő MSCI World Index dollárban számított teljes hozama −1,15% volt. A felszín alatt azonban jelentős ágazati különbségek alakultak ki: míg az AI-beruházásokhoz kapcsolódó vállalatok több piacon is ellenállónak bizonyultak, addig a magasabb finanszírozási költségekre érzékeny részvények látványosan gyengültek. Az energiapiacon az amerikai–iráni tárgyalások elakadása és az üzemanyag-ellátás szűkössége tartotta fenn a feszültséget. A nemzetközi irányadó Brent kőolaj ára szeptemberben mintegy 14%-kal, míg az amerikai WTI típusú olajé körülbelül 5%-kal emelkedett. Bár a közel-keleti szállítások helyreállásának jelei időnként enyhítették a nyomást, a diplomáciai bizonytalanság és a szűk üzemanyagkínálat miatt nem tudott tartósan megnyugodni a piac.

A hónap legfontosabb makrogazdasági fejleménye az volt, hogy az energiasokk mellett az amerikai jegybank (Fed) és az Európai Központi Bank (EKB) is 25-25 bázispontos kamatemeléssel reagált az inflációs kockázatokra. Értelmezésünk szerint ez kettős vonás alá helyezte a részvénypiacokat: a drágább energia a vállalati költségeket növeli, a magasabb kamatszint pedig egyszerre fékezi a keresletet és csökkenti a távoli profitok jelenértékét. Ebben a környezetben különösen fontossá vált, hogy egy vállalat tényleges eredménynövekedéssel tudja-e alátámasztani az értékeltségét.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

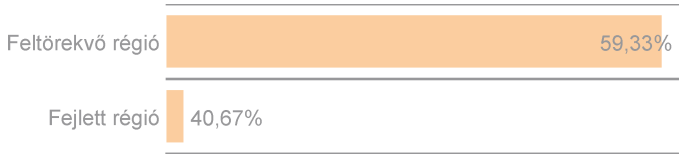


HOZAM STATISZTIKÁK

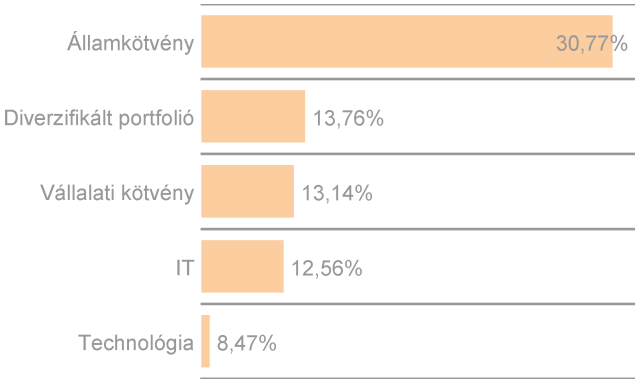
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap C sorozat	5,51%	7,68%	6,79%	4,53%	3,78%
Generali Innováció C	19,56%	23,94%	26,45%	9,68%	10,26%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	17,91%	21,35%	19,27%	5,98%	3,56%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	11,54%	14,77%	20,21%	11,94%	11,48%
Növekedési Portfólió USD	**10,38%**	**13,23%**			**6,20%**

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	2,81%
2. Apple régi	Fejlett régió	IT	2,38%
3. Nvidia	Fejlett régió	Technológia	2,08%
4. Alphabet Inc class A	Fejlett régió	Technológia	2,01%
5. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	1,88%

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 spolecnost, a.s. a Cseh Köztársaságban bejegyzett és 2020/001337/CNB/570 határozattal engedélyezett befektetési alapkezelő társaság.