# ROAR Prémium Extra Portfólió

EUR sorozat

szeptember havi hírlevél

## MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

| | |
|---|---|
| Név | ROAR Prémium Extra Portfólió |
| Kockázati szint | 3 |

## JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

## BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

A ROAR portfólió célja, hogy jelentős kockázatvállalás mellett hosszú távon kiemelkedően magas hozamot biztosítson. Összetételét tekintve kifejezetten magas, 80%-ot meghaladó részvénykitettséggel rendelkezik. Nagyfokú árfolyam-ingadozás (volatilitás) jellemzi a ROAR portfóliót. Hosszú távon gondolkodó (5+ év), kockázatvállaló ügyfeleknek ajánlott.

## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési alapok szerint | % |
|---|---|
| Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat | 25,00% |
| Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat | 25,00% |
| Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat | 25,00% |
| Generali Innováció B | 25,00% |

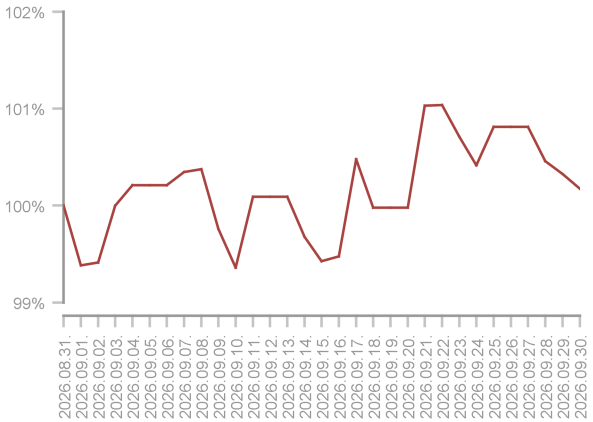
| Befektetési eszközök szerint | % |
|---|---|
| Részvény | 63,66% |
| Államkötvény | 11,76% |
| ETF | 11,70% |
| Vállalati kötvény | 6,40% |
| Jegybanki kötvény | 2,69% |
| Diszkont kincstárjegy | 2,32% |
| Befektetési jegy | 0,91% |
| Jelzáloglevél | 0,57% |

## A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

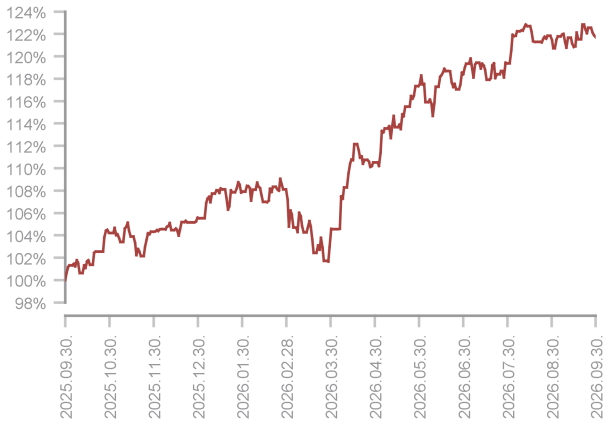
Szeptemberben az elszálló energiaárak és a szigorodó jegybanki monetáris politika határozták meg a befektetési környezetet. A fejlett részvénypiacok teljesítményét követő MSCI World Index dollárban számított teljes hozama −1,15% volt. A felszín alatt azonban jelentős ágazati különbségek alakultak ki: 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

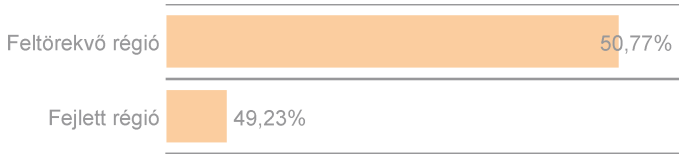



## HOZAM STATISZTIKÁK

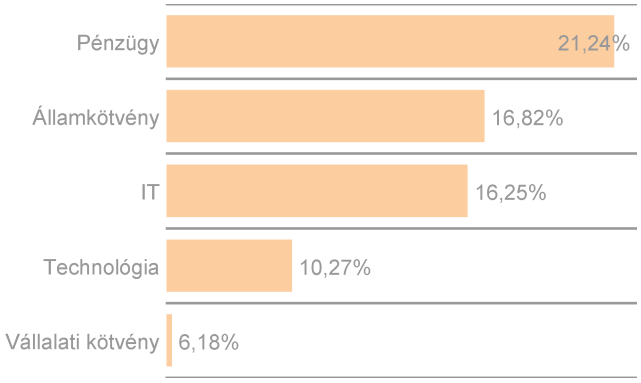
| Befektetési alapok korábbi teljesítményei | YTD | 1 év | 3 év | 5 év | Indulástól |
|---|---|---|---|---|---|
| Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat | 23,46% | 38,76% | 32,59% | 17,64% | 8,98% |
| Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat | 3,86% | 5,32% | 5,65% | 2,91% | 2,60% |
| Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat | 9,60% | 14,50% | 14,65% | 10,03% | 7,57% |
| Generali Innováció B | 23,56% | 28,28% | 23,58% | 10,13% | 10,91% |
| **ROAR Prémium Extra Portfólió EUR** | **15,12%** | **21,71%** | | | **10,04%** |

*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 | 3,70% |
| 2. Erste Bank | Fejlett régió | Pénzügy | 2,74% |
| 3. ASML Holding | Fejlett régió | IT | 2,45% |
| 4. Apple régi | Fejlett régió | IT | 2,32% |
| 5. PKO Bank Polski | Feltörekvő régió | Pénzügy | 2,27% |

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.