

Konzervatív Portfólió

USD sorozat

október havi hírlevél

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	Konzervatív Portfólió
Kockázati szint	3

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5év

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Konzervatív portfólió célja: pozitív hozam elérése alacsony kockázati kitettség mellett. Kockázatot kevésbé preferáló ügyfeleknek ajánlott, akik rövid befektetési időtávban (1-3 év) gondolkodnak. Összetételét tekintve alacsony részvénykitettség jellemzi.

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%

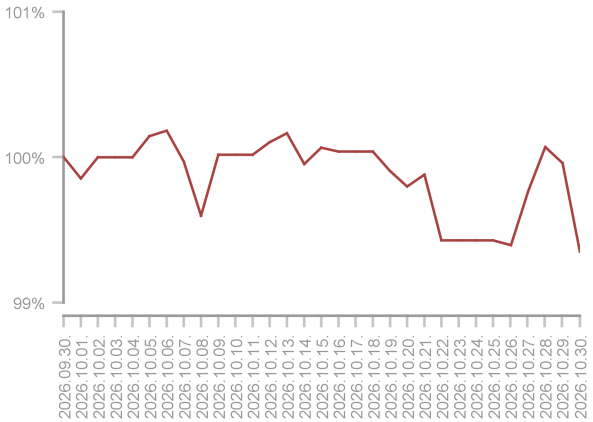
Befektetési eszközök szerint	%
Államkötvény	29,68%
Vállalati kötvény	27,40%
Részvény	19,40%
ETF	9,29%
Jegybanki kötvény	4,59%
Befektetési jegy	4,11%
Diszkont kincstárjegy	3,65%
Jelzáloglevél	1,89%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

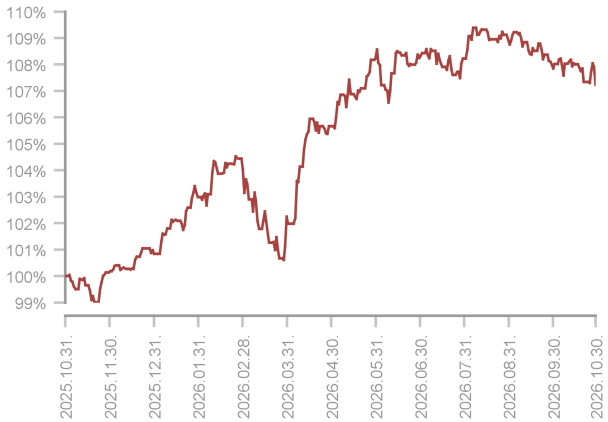
Októberben a technológiai részvények átértékelődése, az olaj további drágulása és a biztonságosabb kötvények iránti kereslet erősödése határozta meg a piacokat. Az MSCI World dollárban számított teljes hozama −0,8%, az MSCI Emerging Markets 8,0%-ot esett. Az amerikai 10 éves hozamok ugyanakkor valamelyest csökkentek, és a rég nem látott csúcsokról 30 ponttal kerültek lejjebb a hónap végére. A részvénypiaci korrekció különösen az AI-beruházásokhoz kapcsolódó vállalatokat érintette: a befektetők nagyobb figyelmet fordítottak a tőkeigényre és a beruházások várható megtérülésére. A közel-keleti ellátási kockázatok erősödtek. A Hormuzi-szorosban egy tankert ért támadás, a szaúdi infrastruktúrát fenyegető húszi akciók pedig tovább növelték az olajpiaci bizonytalanságot.

A Brent 13,6%-kal, a WTI 15,2%-kal drágult; október 30-án a decemberi hordónkénti ár, a Brent esetében 117,64, a WTI esetében pedig104,12 dolláron volt. Az energia így egyszerre támogatta az olajvállalatok bevételeit és nehezítette az importőr gazdaságok inflációs kilátásait. A Fed és az EKB a szeptemberi emelések után októberben változatlanul hagyta irányadó kamatát. Értelmezésünk szerint a kivárás nem jelenti az inflációs kockázatok megszűnését: a jegybankoknak a drágább energia és a szigorúbb finanszírozási feltételek együttes hatását kell mérlegelniük.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

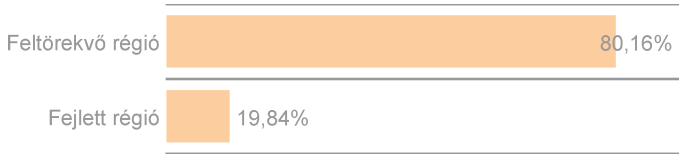


HOZAM STATISZTIKÁK

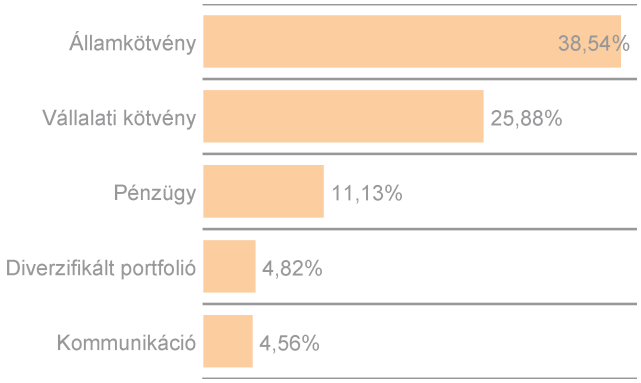
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap C sorozat	5,66%	6,80%	7,37%	4,52%	3,76%
Generali Innováció C	12,82%	9,82%	25,76%	7,29%	8,96%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	8,45%	8,89%	16,84%	4,00%	2,97%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	9,67%	10,27%	20,30%	10,32%	11,29%
Konzervatív Portfólió USD	**6,36%**	**7,23%**			**4,81%**

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	5,26%
2. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	2,71%
3. Állami Nyomda	Feltörekvő régió	Ipari vállalatok	1,11%
4. Duna House	Feltörekvő régió	Ingatlan	0,93%
5. Apple régi	Fejlett régió	IT	0,85%

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.