

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	Kiegyensúlyozott Portfólió
Kockázati szint	4

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	70,00%
Generali Innováció C	10,00%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	10,00%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	10,00%

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Kiegyensúlyozott portfólió befektetési stratégiája az állampapírpiacon elérhetőnél magasabb hozam elérését célozza meg legalább 1 éves befektetési időtáv mellett. Mérsékelt kockázatot vállaló ügyfeleknek ajánlott, akik 2-4 év időtávban gondolkodnak. A célok elérése érdekében jelentős abszolút hozam stratégiával kezelt befektetési alap kitettség jellemzi.

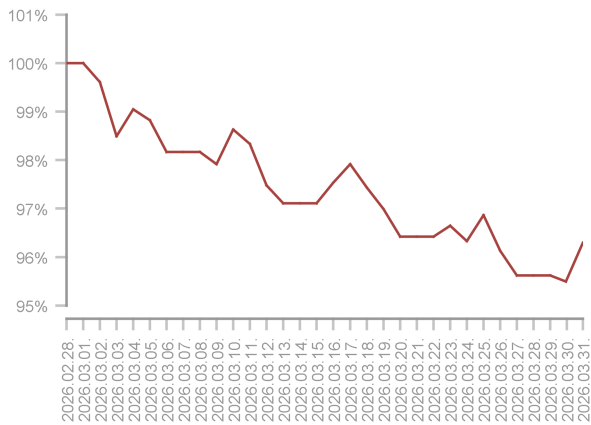
Befektetési eszközök szerint	%
Államkötvény	35,49%
Részvény	23,30%
ETF	18,39%
Vállalati kötvény	17,87%
Befektetési jegy	4,04%
Jelzáloglevél	0,91%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

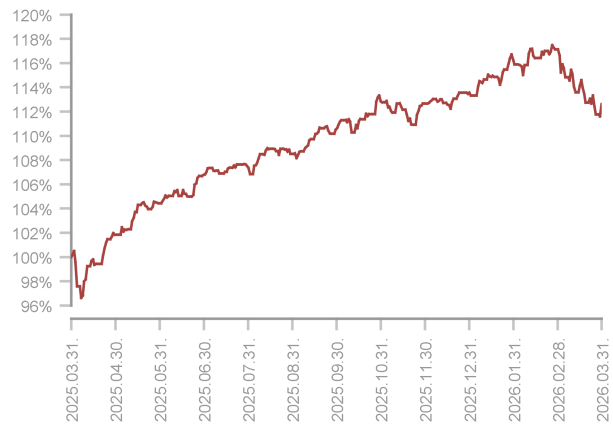
2026. márciusában a globális gazdasági környezetet a február végén kitört iráni háború árnyékolta be. A fegyveres konfliktus a Hormuzi-szoros lezárásához vezetett, ami a globális olaj és LNG- szállítások 20%-át érinti, az S&P Global AIS adatai szerint a szorosan áthaladó hajóforgalom március 1-14. között 96%-kal esett vissza. Ez a kínálati sokk az energiahordozók árának ugrásszerű emelkedését, az inflációs várakozások megugrását és a jegybanki politika óvatosabbá válását okozta. A Fed és az Európai Központi Bank (EKB) márciusi üléseiken változatlanul hagyták alapkamataikat, hangsúlyozva, hogy a jövőbeli lépések az infláció és a gazdasági folyamatok alakulásától függenek. A feltörekvő országok jegybankjai szintén tartózkodtak az agresszív lazítástól vagy további megszorításoktól, mivel a geopolitikai feszültségek és az energiaárak emelkedése növelték az inflációs kockázatokat.

Magyarországon a Magyar Nemzeti Bank (MNB) 6,25%-on hagyta az alapkamatot; a forint árstabilitását és az energiaimport fedezéséhez szükséges devizaliquiditást célzó intézkedéseket hirdetett meg. A tőzsdék a hónap során ingadozóan teljesítettek: az emelkedő energiaárak és az inflációs félelmek miatt a nagy amerikai indexek a hónap végén közel 10%-kal estek a rekordokhoz képest. Összességében márciusban a geopolitikai kockázat, az energiapiaci sokk és a jegybankok óvatossága határozta meg a gazdasági és piaci hangulatot.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

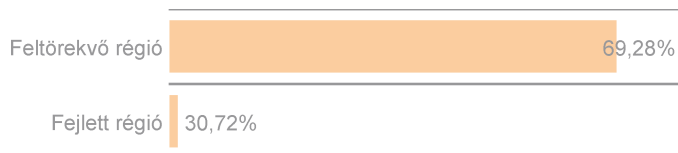


HOZAM STATISZTIKÁK

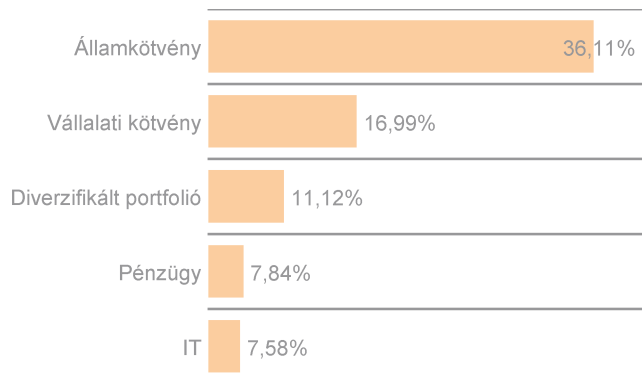
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap C sorozat	0,97%	8,97%	6,29%	3,87%	3,45%
Generali Innováció C	-8,77%	19,10%	15,26%	5,20%	5,48%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja B sorozat	1,79%	27,03%	12,67%	1,82%	2,64%
Generali Mustang Screened Amerikai Részvény Alap B sorozat	-4,33%	17,13%	15,97%	10,01%	10,72%
Kiegyensúlyozott Portfólió USD	-0,45%	12,60%			4,38%

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	3,44%
2. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	2,01%
3. Apple régi	Fejlett régió	IT	1,44%
4. Alphabet Inc class A	Fejlett régió	Technológia	1,33%
5. Nvidia	Fejlett régió	Technológia	1,25%

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