

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	ROAR Prémium Extra 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 Titanium A	40,00%
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja	20,00%
Generali Innováció A	20,00%
Generali Deluxe Részvény Alap	20,00%

Befektetési eszközök szerint	%
Befektetési jegy	44,15%
Részvény	32,00%
ETF	17,47%
Államkötvény	4,54%
Jegybanki kötvény	1,39%
Diszkont kincstárjegy	0,44%

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Áprilisban a globális tőkepiacok magukhoz tértek: a kockázatosabb eszközök látványos visszapattanást produkáltak. A részvénypiacok erejét elsősorban a várakozásoknál kedvezőbb vállalati gyorsjelentések, a márciusi esést követő korrekció, valamint a gyengülő dollár fűtötte. Ugyanakkor a háttérben nem múlt el a feszültség: a kamatvárakozások és az olajár volatilitása magas maradt. A hónap makrogazdasági hátterét továbbra is három tényező uralta: a közel-keleti konfliktus, az energiapiaci bizonytalanság és a jegybankok kiváró, de kifejezetten inflációérzékeny kommunikációja.

Az áprilisi képet négy fő pontban foglalhatjuk össze:

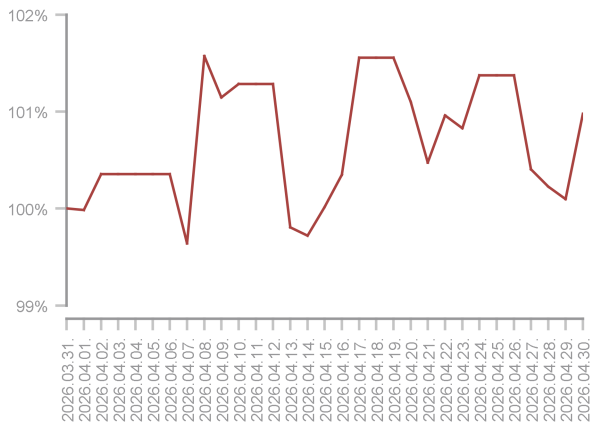
- A Federal Reserve változatlanul 3,50–3,75%-on hagyta a kamatsávot, ugyanakkor hangsúlyozta, hogy az energiaárak emelkedése rövid távon ismét inflációs nyomást jelenthet.
- Az EKB szintén nem változtatott a monetáris kondíciókon, mivel az inflációs és növekedési kockázatok egyszerre váltak hangsúlyosabbá.
- A feltörekvő piacok teljesítménye kiemelkedő volt, amit különösen az ázsiai technológiai szektor lendülete támogatott.
- Magyarország esetében a Magyar Nemzeti Bank az irányadó kamatszint tartása mellett a kockázati prémiumok csökkenését és a forint erősödését emelte ki.

A befektetési következtetés röviden az, hogy bár az áprilisi rali meggyőző volt, a makrogazdasági környezet érdemben nem vált stabilabbá.

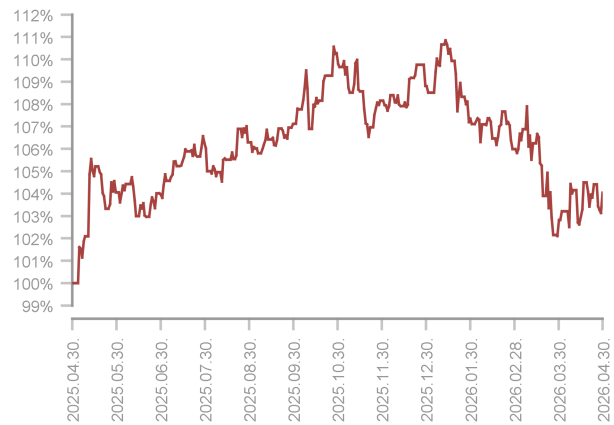
BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

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 teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

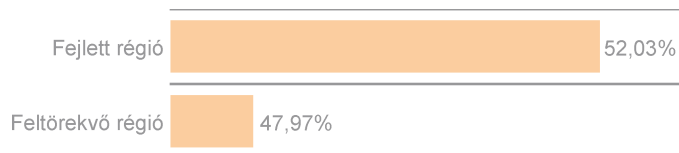


HOZAM STATISZTIKÁK

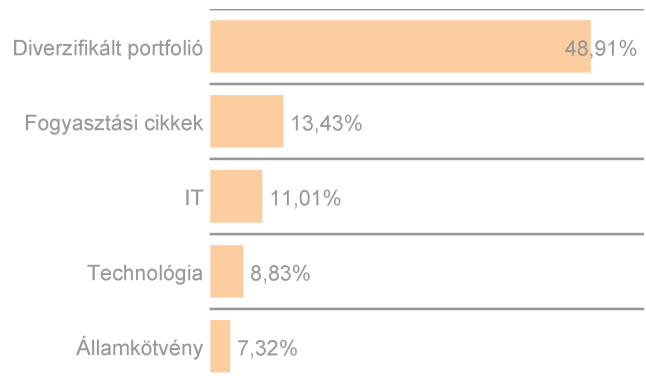
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapja	-11,09%	-11,42%	2,51%	0,22%	3,79%
Generali Innováció A	0,35%	18,14%	18,46%	8,46%	2,95%
Generali Titanium A	1,65%	9,44%	13,33%	10,02%	5,41%
Generali Deluxe Részvény Alap	-13,91%	-5,41%	-3,33%	0,72%	5,57%
ROAR Prémium Extra Portfólió HUF	-4,27%	4,04%			6,13%

Megjegyzés: A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve.

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. Cie Financiere Richemont SA	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	1,90%
2. Alphabet Inc class A	Fejlett régió	Technológia	1,70%
3. LVMH Hoet Hennessy	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	1,69%
4. Apple régi	Fejlett régió	IT	1,60%
5. Hermes International	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	1,44%

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.general-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.