

Generali Főnix Távol-Keleti Részvény V/E Bef. Alapok Alapja

Augusztus havi hírlevél



ALAPADATOK

| | |
|----------------------|--|
| Alap típusa: | részvénytúlsúlyos alap |
| Benchmark: | 85% MSCI Far East ex Japan Index + 15% RMAX |
| ISIN kód: | HU0000708805 |
| Indulás: | 2010.10.11 |
| Devizanem: | HUF |
| Portfóliómenedzser: | Munkácsi Dávid |
| Nettó eszközérték: | 1 496 171 559 Ft |
| Egy jegyre jutó neé: | 1,440721 |
| Vezető forgalmazó: | UniCredit Bank Hungary Zrt. |

KOCKÁZATI SZINT

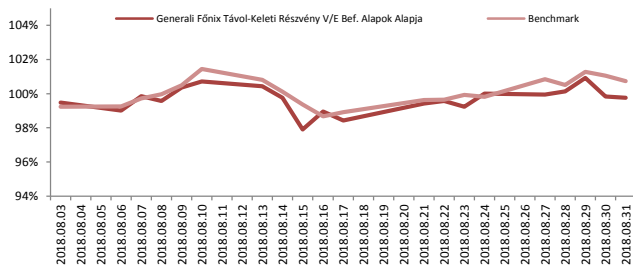
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a közepesnél kockázatosabb 5-ös besorolásnak felel meg. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Augusztus hónap során a távol-keleti részvényeket tömörítő MXFEJ index 1,48%-ot csökkent. A kereskedelmi háborús félelmek jelentősek voltak a hónap során mivel Donald Trump amerikai elnök újabb 200 milliárd dollár értékű kínai termékre 10% helyett már 25%-os büntetővámat helyezett kilátásba, amelyet kínai válaszlépés követett és nem hozott előrelépést a két fél közötti tárgyalás sem. Utóbbi következtében a kínai piac a lemaradók között volt, illetve a kínai makrogazdasági indikátorok meglepetésindexe is enyhén süllyedni kezdett. A makrogazdasági kép ugyanakkor számos térségben stabil maradt, valamint az előremutató beszerzési menedzserindexek jellemzően további gazdasági bővülést jeleznek előre. A hónap során beemeltük az alapba a kínai technológiai óriás Alibaba papírját.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



| | |
|-------------------------------|--------|
| Alap: | -0,24% |
| Benchmark: | 0,74% |
| Alul-/felülteljesítés: | -0,97% |

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

| Időszak | Alap | Benchmark | + / - |
|------------|--------|-----------|--------|
| indulástól | 4,74% | 9,51% | -4,77% |
| 2013 | -4,44% | 2,68% | -7,12% |
| 2014 | 16,48% | 21,63% | -5,15% |
| 2015 | -3,30% | 0,47% | -3,77% |
| 2016 | 6,31% | 8,14% | -1,83% |
| 2017 | 17,71% | 21,55% | -3,84% |
| 2018 | 0,36% | 2,21% | -1,85% |

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

FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

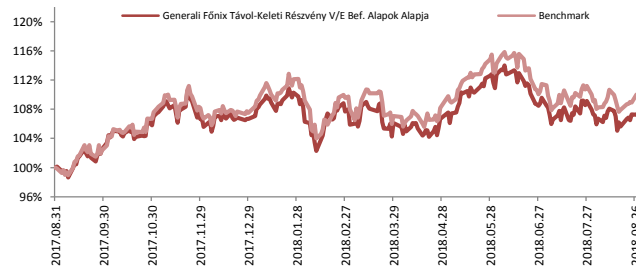
Az Alap kizárólag fejlődő ázsiai vállalatok részvényeibe kíván befektetni, Japán kivételével a Távol-Kelet országainak gazdasági bővüléséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világgazdaság motorjaként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelő tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik számottevő kockázat mellett pénzüket olyan fejlődő ázsiai vállalatok részvényeibe kívánják befektetni, amelyek Japán kivételével a Távol-Kelet országainak gazdasági bővüléséből igyekeznek profitálni.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



| | |
|-------------------------------|--------|
| Alap: | 7,04% |
| Benchmark: | 9,90% |
| Alul-/felülteljesítés: | -2,86% |

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési eszközök | HUF | % |
|--------------------------------------|----------------------|----------------|
| Befektetési jegy | 323 664 155 | 21,82% |
| Diszkont kincstárjegy | 69 884 710 | 4,71% |
| Nemzetközi részvény | 13 908 811 | 0,94% |
| Államkötvény | 50 372 600 | 3,40% |
| Nemzetközi ETF | 1 025 697 220 | 69,14% |
| Értékpapírok összesen | 1 483 527 496 | 100,00% |
| Határidős deviza | -667 188 | |
| Folyószámla | 16 904 104 | |
| Befektetési eszközök összesen | 1 499 764 412 | |

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a bef. eszközök különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

HSBC MSCI Far East ex Japan UCITS ETF, iShares MSCI AC Far East XJP

Generali Alapkezelő Zrt.

1066 Budapest, Teréz körút 42-44. • Telefon: 36 (1) 301 7345 • Fax: 36 (1) 301 7255

www.alapkezelo.hu