

# Generali IC Ázsiai Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

## Március havi hírlével



### ALAPADATOK

|                      |   |
|----------------------|---|
| Alap típusa:         | <b>részvénytúlsúlyos alap</b>   |
| Benchmark:           | 15% Hang Seng Index +<br>15% HSI Enterprises Index +<br>15% MSCI China Index +<br>20% Nifty India Index +<br>20% Sensex India index +<br>15% RMAX |
| ISIN kód:            | HU0000708821  |
| Indulás:             | 2010.10.11  |
| Devizanem:           | HUF   |
| Portfóliómenedzser:  | Harsányi Péter  |
| Nettó eszközérték:   | 3 359 039 767 Ft  |
| Egy jegyre jutó neé: | 1,409474  |
| Vezető forgalmazó:   | UniCredit Bank Hungary Zrt.   |

### KOCKÁZATI SZINT

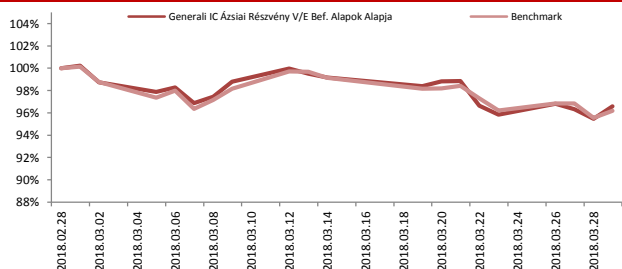
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a közepesnél kockázatosabb 6-os 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

Márciusban megnőtt a volatilitás az ázsiai részvénypiacokon, miután felerősödött az Egyesült Államok és Kína közötti kereskedelmi konfliktusnak a kockázata. Az újonnan bevezetett protekcionista intézkedések összességében ugyanakkor még elhanyagolható méretűek és nem befolyásolják érdemben a makrogazdasági pályát. Ennek fényében a piacok összességében stabilak maradtak, illetve az USDCNY és az USDINR devizapárok jellemzően oldalaztak. Emellett a Fed kamatdöntő ülésén a konszenzusnak megfelelő döntés született, így nem bontakozott ki komolyabb hozamemelkedés. A kínai makrogazdasági kép alapvetően kedvezően alakult, valamint az előremutató beszerzési menedzser indexek további bővülést vetítenek előre. Indiában márciusban makrogazdasági oldalról azonban több negatív meglepetés is született, aminek fényében enyhén alulteljesítőek voltak az indiai részvénypiacok. Az alap a hónap során mérsékelt felül volt súlyozva a benchmarkhoz képest.

#### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| <b>Alap:</b>                  | -3,41% |
| <b>Benchmark:</b>             | -3,81% |
| <b>Alul-/felülteljesítés:</b> | 0,41%  |

#### AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

| Időszak    | Alap   | Benchmark | + / -  |
|------------|--------|-----------|--------|
| indulástól | 4,22%  | 6,05%     | -1,83% |
| 2012       | 8,95%  | 12,10%    | -3,15% |
| 2013       | -4,18% | 0,61%     | -4,79% |
| 2014       | 32,56% | 33,42%    | -0,86% |
| 2015       | 0,47%  | 0,23%     | 0,24%  |
| 2016       | 1,76%  | 2,15%     | -0,39% |
| 2017       | 17,99% | 17,28%    | 0,71%  |
| 2018       | -3,43% | -3,07%    | -0,35% |

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

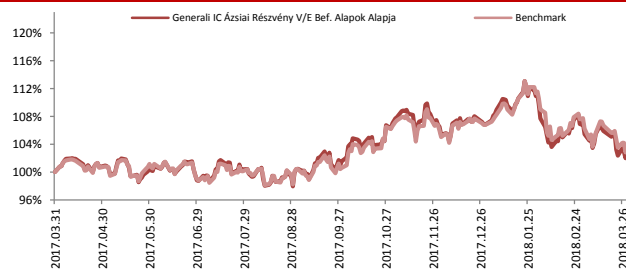
Az Alap kizárólag Indiához illetve Kínához kötődő vállalatok részvényeibe kíván befektetni, azaz Távol-Kelet két meghatározó, óriási népességű országának a fejlődéséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világgazdaság motorjaiként 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 ejtett 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 Indiához illetve Kínához kötődő vállalatok részvényeibe kívánják befektetni, amelyek a két országnak a fejlődéséből igyekeznek profitálni.

#### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| <b>Alap:</b>                  | 3,18%  |
| <b>Benchmark:</b>             | 3,49%  |
| <b>Alul-/felülteljesítés:</b> | -0,32% |

#### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési eszközök                 | HUF                  | %              |
|--------------------------------------|----------------------|----------------|
| Befektetési jegy                     | 259 701 513          | 8,25%          |
| Nemzetközi befektetési jegy          | 808 538 604          | 25,69%         |
| Diszkont kincstárjegy                | 100 000 000          | 3,18%          |
| Nemzetközi részvény                  | 17 175 100           | 0,55%          |
| Államkötvény                         | 84 551 810           | 2,69%          |
| Nemzetközi ETF                       | 1 877 907 168        | 59,66%         |
| <b>Értékpapírok összesen</b>         | <b>3 147 874 195</b> | <b>100,00%</b> |
| Folyószámla                          | 102 820 060          |                |
| <b>Befektetési eszközök összesen</b> | <b>3 250 694 255</b> |                |

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

Hang Seng Index ETF, Hang Seng Index Funds ETF, SPDR S&P China ETF, Templeton India Fund

Generali Alapkezelő Zrt.

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

[www.alapkezelo.hu](http://www.alapkezelo.hu)