

GENERALI IC ÁZSIA

Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja



május havi hírlevél

ALAPADATOK

Alap típusa	részvénytúlsúlyos alap
Benchmark	15% Hang Seng Index + 15% HSI Enterprises Index + 15% MSCI China Index + 20% Nifty India Index + 20% Sensex India index + 15% RMAX
ISIN kód	HU0000708821
Indulás	2010. okt. 12.
Devizanem	HUF
Portfóliómenedzser	Munkácsi Dávid
Nettó eszközérték	4 035 791 758
Egy jegyre jutó név	1,90857
Vezető forgalmazó	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 ejlett országok dinamikáját.

KOCKÁZATI SZINT



Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozázából kerül kiszámításra.

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az Alapot azon befektetőinknek ajánljuk, akik többletkockázat vállalása mellett a bankbetéteknél, pénzüpi- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnétnlnek elérni.



Munkácsi Dávid
potfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

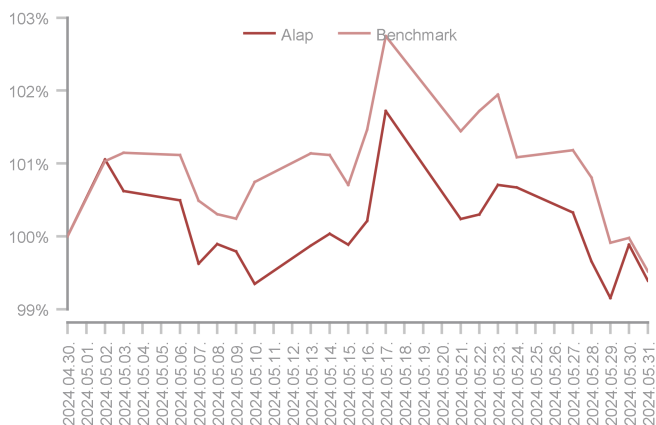
UniCredit Bank, SPB Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank, Concorde Értékpapír Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

A feltörekvő piacokon továbbra is nagy a nyomás a háborús kockázatok, illetve a kínai gazdasági bizonytalanság miatt. Májusban az MSCI Emerging Markets Index gyakorlatilag stagnált a 0,6%-os növekedésével, a kínai Shanghai Composite Index 0,44%-kal került lejjebb, míg az indiai Sensex Index 0,29%-ot veszített az értékéből. Az Alap szempontjából fontos indexek közül a Hang Seng Index teljesítményét érdemes kiemelni, hiszen május közepére már 10%-os emelkedésben is járt az Index, végül 2,5%-ot emelkedett.

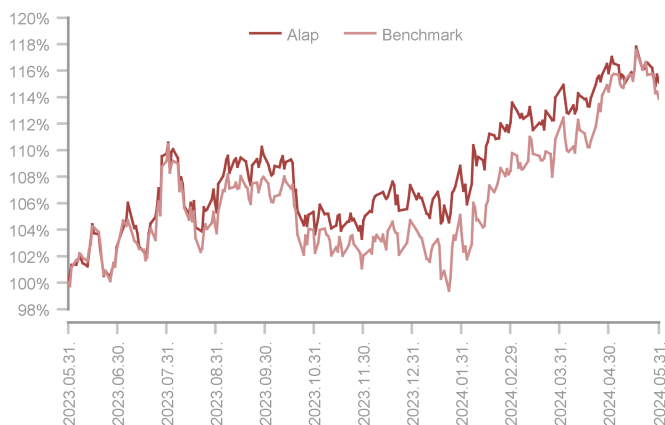
Több érdekes adat is megjelent májusban Kínával kapcsolatosan: a feldolgozóipari beszerzési menedzser index a várt 50,5 pont helyett 49,5 pont lett, az infláció pedig 0,3%-ra gyorsult éves alapon az előző havi 0,1%-ról és meghaladta a 0,2%-os elemzői konszenzust is. Az ipari termelési adat azonban kedvezőbb lett a vártnál, hiszen a várt 5,5% helyett 6,7%-os értéket publikáltak az előző hónapban látott 4,5% után. Az IC Alap májusban 0,61%-ot veszített az értékéből.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Alap	-0,61%
Benchmark	-0,48%
Alul-/felülteljesítés	-0,13%

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	15,11%
Benchmark	13,88%
Alul-/felülteljesítés	1,24%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	4,86%	6,14%	-1,28%
2019	16,30%	16,54%	-0,25%
2020	12,89%	9,75%	3,13%
2021	6,04%	5,35%	0,69%

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
2022	-2,03%	2,44%	-4,47%
2023	-1,73%	-3,77%	2,04%
2024	7,23%	8,75%	-1,52%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Befektetési jegy	65,99%	2 513 985 449
ETF	28,53%	1 086 810 998
Államkötvény	4,73%	180 240 900
Diszkont kincstárjegy	0,75%	28 610 040
Értékpapírok összesen	100,00%	3 809 647 387
Határidős Deviza		0

Folyószámla 234 345 729

Befektetési eszközök összesen 4 043 993 117

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Ishares Sensex Index ETF, Templeton India Fund, SPDR S&P China ETF, Aberdeen Global India Equity Fund, Fidelity India Focus Fund Y, ISHARES MSCI China USD Acc

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2,70%
Elmúlt hat hónap	9,95%
Elmúlt tizenkét hónap	15,11%
Elmúlt három év (évesítve)	2,74%
Elmúlt öt év (évesítve)	5,62%

Indulástól (évesítve) 4,86%

Indulástól (nominális) 90,86%

Átlagos havi hozam 0,47%

Legmagasabb havi hozam 10,84%

Legalacsonyabb havi hozam -9,48%

KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma 90

Napi hozamok évesített szórása 15,77%

Sharpe-mutató 0,1708

DEVIZA MEGOSZLÁS

USD	76,35%
HKD	18,17%
HUF	5,48%

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS

Fejlett régió	66,20%
Feltörekvő régió	33,80%

SZEKTOR MEGOSZLÁS

Diverzifikált portfólió	94,52%
Államkötvény	5,48%

TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

Jelen kiadványt a Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (tev. eng. száma: III/100.054/2000. és H-EN-III-138/2014), a Generali csoport vállalata jelentette meg. A Generali Alapkezelő Zrt. törekszik a jelen kiadványban szereplő információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor nem vállal felelősséget az információk esetleges hiányosságai vagy pontatlanságai miatt. A befektetési jegyek vezető forgalmazója az UniCredit Bank Hungary Zrt. (tev. eng. száma: I-1523/2003) a Budapesti Értéktőzsde tagja (honlap: www.unicreditbank.hu)