

GENERALI RÖVID KÖTVÉNY

Alap B sorozat



május havi hírlevél

ALAPADATOK

Alap típusa	rövid kötvényalap
Benchmark	95% RMAX + 5% MAX
ISIN kód	HU0000702063
Indulás	2001. jún. 11.
Devizanem	HUF
Portfóliómenedzser	Andreskó Mária
Nettó eszközérték	14 209 738 029
Egy jegyre jutó né	3,030355
Vezető forgalmazó	UniCredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap döntően rövidlejáratú magyar állampapírokba, állam által garantált kötvényekbe, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe helyezi el tőkéjét. 6 hónap és 3 év közötti átlagos hátralévő futamidejű portfólió kialakítása során az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmező ségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével (a befektetési politika keretein belül) a tőkepiaci szegmenseket reprezentáló tőkepiaci indexektől eltérő összetételű befektetési portfóliót is tarthat, amelynek következtében az Alap teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

KOCKÁZATI SZINT



Az alap 2-es besorolásnak megfelelő, minimális 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 többetkockázat vállalása mellett a bankbetéteknél, pénzpiaci- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnétnlnek elérni.



Andreskó Mária

kiemelt portfóliómenedzser

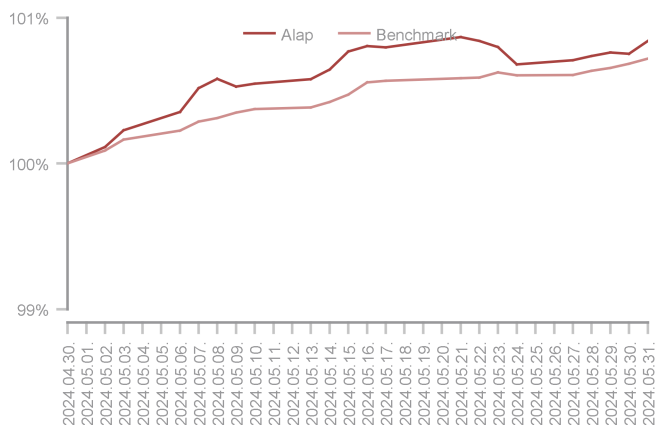
FORGALMAZÓK

UniCredit Bank, Concorde Értékpapír Zrt., ERSTE Befektetési Zrt.

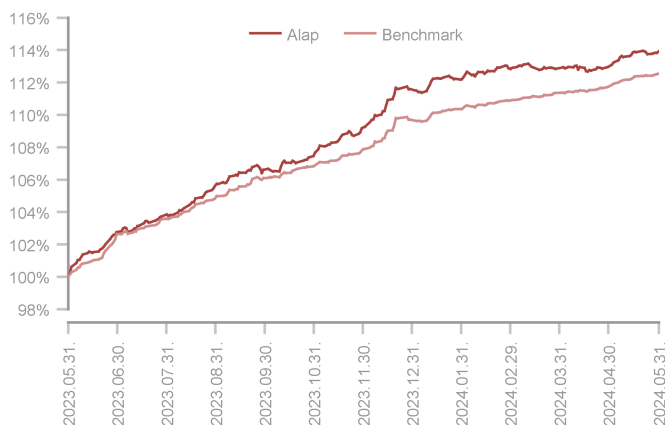
A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

A hazai áprilisi infláció piaci konszenzus szerint alakult, 3,7%-os pénzromlást mértek éves összehasonlításban. Májusban várakozásoknak megfelelően enyhe emelkedés mutatkozott, éves alapon 4%-kal nőttek a fogyasztói árak. Üzemanyag- és háztartási energiaárak mérsékeltek az inflációt, azonban a szolgáltatásoknál jelentős átárázódás volt látható. A még mindig a jegybanki toleranciasávbán tartózkodó infláció miatt a Monetáris Tanács 50 bázisponttal 7,25%-ra mérsékelte tovább irányadó kamatát, amely nem okozott különösebb változást a forint árfolyamában az előző hónaphoz képest.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	0,84%
Benchmark	0,72%
Alul-/felülteljesítés	0,12%

Alap	13,92%
Benchmark	12,55%
Alul-/felülteljesítés	1,38%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	4,96%	5,32%	-0,36%
2019	2,42%	1,64%	0,78%
2020	0,49%	0,64%	-0,15%
2021	-1,20%	-2,84%	1,64%

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
2022	1,55%	-0,98%	2,52%
2023	18,57%	16,46%	2,10%
2024	2,10%	2,59%	-0,50%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Államkötvény	59,22%	7 910 867 924
Vállalati kötvény	15,19%	2 029 101 392
Diszkont kincstárjegy	12,59%	1 682 310 074
Jegybanki kötvény	8,78%	1 172 669 676
Jelzáloglevél	4,21%	562 743 633
Értékpapírok összesen	100,00%	13 357 692 699
Határidős Deviza		19 988 015

Folyószámla 840 036 617

Befektetési eszközök összesen 14 217 717 330

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
2024/C MÁK, 2026/H MÁK

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	0,96%
Elmúlt hat hónap	4,30%
Elmúlt tizenkét hónap	13,92%
Elmúlt három év (évesítve)	6,78%
Elmúlt öt év (évesítve)	4,39%

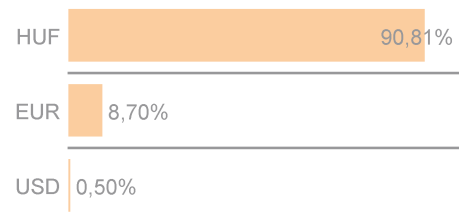
Indulástól (évesítve)	4,96%
Indulástól (nominális)	203,04%
Átlagos havi hozam	0,21%
Legmagasabb havi hozam	3,98%
Legalacsonyabb havi hozam	-1,04%

KOCKÁZATI MUTATÓK

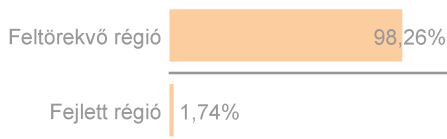
Nyeréses hónapok száma	78
Napi hozamok évesített szórása	1,26%

Sharpe-mutató -0,0223

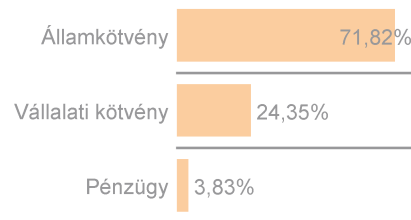
DEVIZA MEGOSZLÁS



REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



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)