

GENERALI SPIRIT

Abszolút Származtatott Alap B sorozat



május havi hírlevél

ALAPADATOK

Alap típusa	származtatott alap
Benchmark	Minimum hozamkorlát 6%
ISIN kód	HU0000719992
Indulás	2017. dec. 29.
Devizanem	HUF
Portfóliómenedzser	Füleki Ferenc
Nettó eszközérték	9 365 553 801
Egy jegyre jutó néé	1,506574
Vezető forgalmazó	UniCredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap elsősorban a világ részvény-, áru- és devizapiacain kíván befektetni, keresve azon vállalatok részvényeit, áruipari termékeket és devizákat, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a globális pénz és tőkepiacok éves hozamát. Célpontok a fundamentálisan alulértékelt vállalatok, a felvásárlás vagy összeolvadás előtt álló társaságok részvényei, valamint a hosszú távú trendjüktől prompt piaci események miatt eltérő árazású vállalatok. Az Alap állampapír bázisból kiindulva keresi a megfelelő befektetési célpontokat, ennek következtében a portfólió összetételében a kockázatos eszközök aránya 0 és 100 százalék között mozoghat. Az Alap célja, hogy éves szinten az adott időszakban elérhető kockázatmentes állampapír hozamot 3-5 százalékkal meghaladó megtérülést biztosítson a befektetők számára. Mindezek mellett az Alap ki kívánja használni a törvényi szabályozás adta keretek között a maximális kockázatvállalási lehetőségek határát. Ennek következtében az Alap mind vételi, mind eladási pozíciókat felvehet. Az Alap befektetéseinél tőkeáttételes pozíciókat is felvehet.

KOCKÁZATI SZINT



Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepes 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, pénzpiaci- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnétnlnek elérni.



Füleki Ferenc
potfóliómenedzser

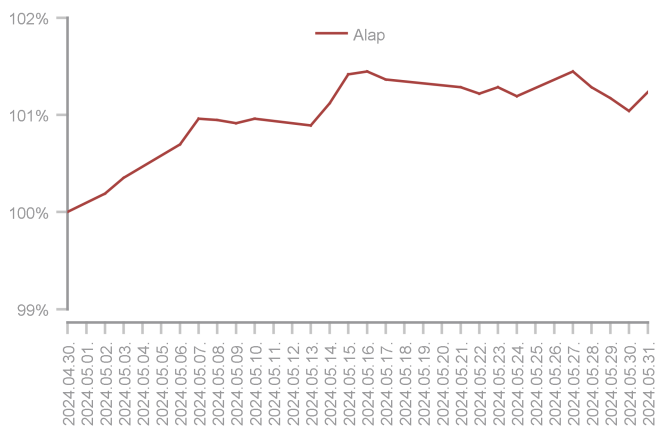
FORGALMAZÓK

UniCredit Bank

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

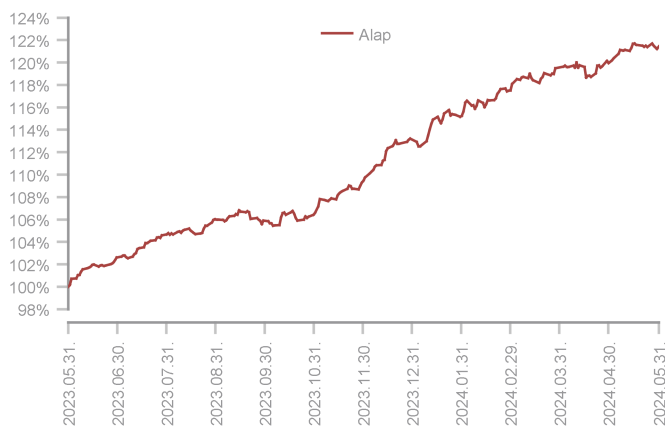
Az Euro Stoxx 50 2,42%-kal került feljebb, míg a francia CAC Index 2,42%-kal a májusi jegyzés folyamán. A német DAX 3,16%-kal emelkedik ki ezen listából, míg a brit FTSE 100 2,03%-kal nőtt. Hazánk piaci teljesítményét tükröző BUX Index gyakorlatilag stagnált a hónapban (-0,35%). A hazai árszínvonal emelkedés 3,7% volt a májusi hónap alapján. A májusi kamatlétségi ülésén az MNB 50 bázisponttal lejjebb, 7,25%-on határozta meg a jegybanki alapkamatot, mindemellett a jegybanki kommunikáció az óvatosságra hívja fel a figyelmet és az év második felében jóval kisebb ütemben csökkenhetnek a kamatok.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Alap 1,23%

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap 21,44%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap
indulástól	6,61%
2019	3,24%
2020	3,99%
2021	7,52%

Időszak	Alap
2022	1,31%
2023	21,06%
2024	7,26%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	31,50%	2 717 151 535
Államkötvény	23,60%	2 036 102 645
Vállalati kötvény	20,76%	1 790 868 014
Befektetési jegy	18,81%	1 622 948 847
Jelzáloglevél	3,15%	271 851 386
ETF	2,18%	188 307 621
Értékpapírok összesen	100,00%	8 627 230 048
Határidős Deviza		44 852 403

Folyószámla 664 649 676

Befektetési eszközök összesen 9 336 732 127

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
Nincs

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3,35%
Elmúlt hat hónap	10,96%
Elmúlt tizenkét hónap	21,44%
Elmúlt három év (évesítve)	11,03%
Elmúlt öt év (évesítve)	8,41%

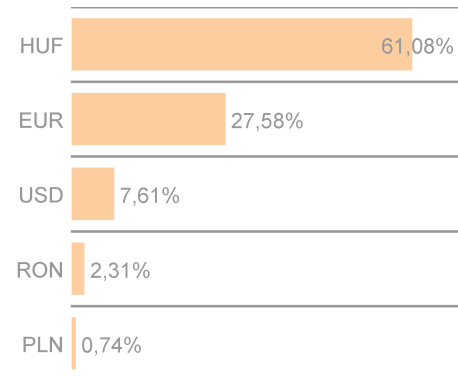
Indulástól (évesítve)	6,61%
Indulástól (nominális)	50,66%
Átlagos havi hozam	0,54%
Legmagasabb havi hozam	5,57%
Legalacsonyabb havi hozam	-2,36%

KOCKÁZATI MUTATÓK

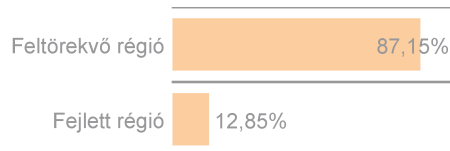
Nyeréses hónapok száma	52
Napi hozamok évesített szórása	3,71%

Sharpe-mutató 0,9138

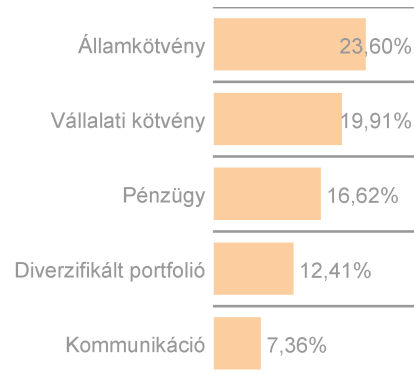
DEVIZA MEGOSZLÁS



REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. OTP	Feltörekvő régió	Pénzügy	6,12%
2. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	2,20%
3. AutoWallis	Feltörekvő régió	Technológia	1,49%
4. Állami Nyomda	Feltörekvő régió	Ipari vállalatok	1,38%
5. Alteo	Feltörekvő régió	Közművek	1,27%

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)