



GENERALI DELUXE

Részvény Alap
január havi hírlevél



ALAPADATOK

Alap típusa	részvény alap
Benchmark	15 % RMAX + 85% S&P Global Luxury Index
ISIN kód	HU0000726112
Indulás	2020. nov. 2.
Devizanem	HUF
Portfóliómenedzser	Móra Máté
Nettó eszközérték	10 372 741 267
Egy jegyre jutó néé	1,743076
Vezető forgalmazó	UniCredit Bank Hungary Zrt.

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, pénzüpiaci- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnétnek elérni.



Móra Máté

portfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

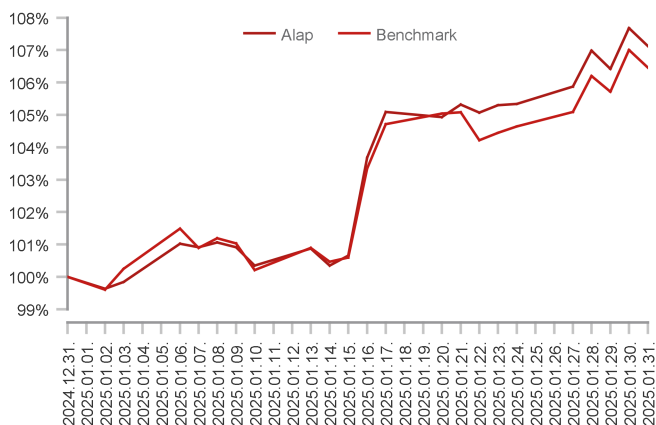
Az Alap olyan luxus termékeket gyártó és szolgáltató vállalatok részvényeibe kíván fektetni, mely cégek luxusmárkáikról, luxustermékeikről váltak világhírűvé. Minőségi termékekkel és szolgáltatásaikkal a fogyasztói társadalom egyre szélesebb körét szólítják meg a szektorban tevékenykedő vállalatok, melyek specifikus kockázatokkal rendelkeznek, és teljesítményük nagymértékben függ a világgazdaság növekedési kilátásaitól.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

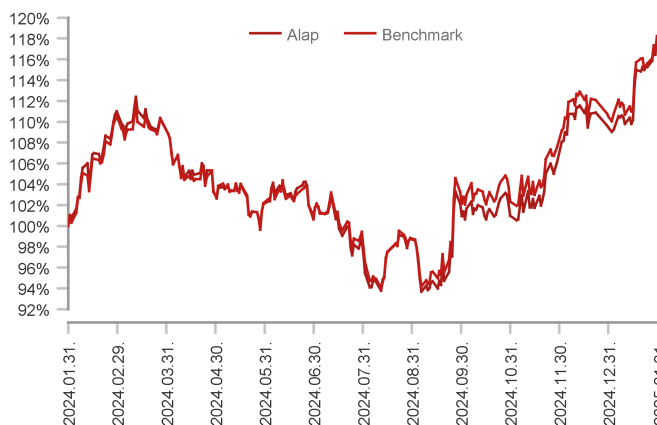
Az S&P Global Luxury Index 7,81%-ot emelkedett januárban. A főbb komponensek közül a Hermes, LVMH és a Richemont is jelentősen tudott emelkedni a hónap során. Januárban tette közzé gyorsjelentését a Richemont amiben 10 százalékos növekedéstől számolt be a negyedik negyedévi bevételeit tekintve, ami jelentősen felülmúlta az elemzők által várt 1 százalékos növekedést. Az értékesítés 6,2 milliárd euróra emelkedett a december végéig tartó három hónapban, ami a cég szerint negyedéves rekordot jelent. Az LVMH 2024-es pénzügyi évre vonatkozó gyorsjelentését 2025. január 28-án tette közzé.

A vállalat szilárd teljesítményt ért el a kedvezőtlen globális gazdasági környezet ellenére 84,7 milliárd euró bevétellel. Összességében véve az elmúlt egy évben a luxusszektor lemaradó volt a főbb fejlett piaci részvényindexekhez képest, köszönhetően az ázsiai piac visszaesésének, azonban az idei évben pozitívabbak a kilátások a szektort illetően, mivel várhatóan javulni fog a kereslet az ázsiai régióban is. Az alapon a részvénykitettség benchmark felett volt a hónap során.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	7,13%
Benchmark	6,45%
Alul-/felülteljesítés	0,67%

Alap	17,23%
Benchmark	17,61%
Alul-/felülteljesítés	-0,39%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	13,97%	13,68%	0,29%
2021	27,26%	28,46%	-1,20%
2022	-8,77%	-9,95%	1,18%
2023	8,01%	7,20%	0,81%

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
2024	9,94%	10,43%	-0,48%
2025	7,13%	6,45%	0,67%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	95,76%	9 027 587 732
Jegybanki kötvény	4,24%	399 610 400
Értékpapírok összesen	100,00%	9 427 198 132
Határidős Deviza		0

Folyószámla	956 443 934
Befektetési eszközök összesen	10 383 642 066

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
Hermes International, Cie Financiere Richemont SA

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	16,09%
Elmúlt hat hónap	18,85%
Elmúlt tizenkét hónap	17,23%
Elmúlt három év (évesítve)	7,91%
Elmúlt öt év (évesítve)	

Indulástól (évesítve)	13,97%
Indulástól (nominális)	74,31%
Átlagos havi hozam	0,98%
Legmagasabb havi hozam	14,52%
Legalacsonyabb havi hozam	-7,78%

KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma	26
Napi hozamok évesített szórása	17,14%

Sharpe-mutató	0,3547
---------------	--------

DEVIZA MEGOSZLÁS

EUR	43,23%
USD	37,53%
CHF	10,29%
HUF	4,24%
GBP	4,14%

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS

Fejlett régió	95,65%
Feltörekvő régió	4,35%

SZEKTOR MEGOSZLÁS

Fogyasztási cikkek	64,71%
Turizmus	15,07%
Ipari vállalatok	8,63%
Technológia	6,02%
Vállalati kötvény	4,24%

TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. Hermes International	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	9,59%
2. Cie Financiere Richemont SA	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	9,35%
3. LVMH Hoet Hennessy	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	7,50%
4. Ferrari NV EUR	Fejlett régió	Ipari vállalatok	6,65%
5. Tesla	Fejlett régió	Technológia	5,47%

A jelen dokumentum a Generali Investments CEE* Magyarországi Fióktelepének (1066 Budapest, Teréz körút 42-44., cégjegyzékszám: Cg.01-17-001638, a továbbiakban: Alapkezelő) kereskedelmi kommunikációja; a dokumentum és elemei kizárólag tájékoztatás céljára készültek, azok nem minősülnek pénzügyi eszközök vételére/eladására tett ajánlatnak, befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, vagy egyéb befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó ajánlatnak. Jelen dokumentum nem tartalmaz teljes körű tájékoztatást a befektetési alapról. Javasoljuk, hogy mielőtt meghozza befektetési döntését, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésből származó esetleges veszteségek lehetőségét. Ennek megfelelően kérjük, hogy döntése meghozatala előtt tájékozódjon az adott alap befektetési politikájáról, forgalmazási és egyéb költségeiről, a befektetés lehetséges kockázatairól az alap hivatalos Tájékoztatójából, Kezelési Szabályzatából és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumából. Az Alapkezelőről és a befektetési alapokról részletes információk a <http://www.generali-investments.hu> oldalon érhetőek el. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményre, és megbízhatóan nem is jelzik előre a jelenlegi, vagy a jövőbeli teljesítményt. Az Alapkezelő gondot fordított a dokumentum összeállítására, annak pontosságáért, teljességéért és naprakészségéért, az arra támaszkodó döntéshozatalból elszenvedett esetleges veszteségért és elmaradt haszonért azonban nem vállal felelősséget. *A Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a Cseh Köztársaságban bejegyzett és 2020/001337/CNB/570 határozattal engedélyezett befektetési alapkezelő társaság.