

GENERALI DELUXE

Generali Deluxe Részvény Alap



május 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	7 375 409 282
Egy jegyre jutó né	1,517914
Vezető forgalmazó	UniCredit Bank Hungary 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.

KOCKÁZATI SZINT



Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából kerül kiszámításra.

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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



Móra Máté

portfóliómenedzser

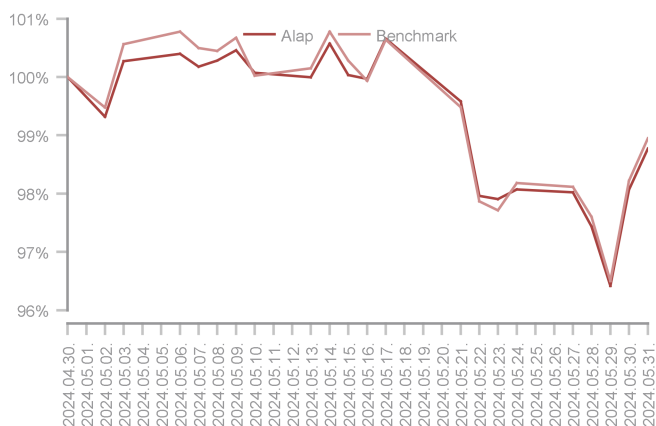
FORGALMAZÓK

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

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Az S&P Global Luxury index 1,02%-ot emelkedett májusban. A nagyobb komponensek közül a Richemont tudott 12,6%-ot emelkedni. A hónap során jelentették be, hogy a vállalat felvásárolja az olasz Vhernier ékszergyártót. A Decker outdoor 33%-ot emelkedett májusban, a vállalatot felminősítették, új 1200 dolláros célárral vételre ajánlják mivel a vállalat értékesítési számai attraktívak. Az indexben több nagyobb komponens azonban alulteljesítő volt a hónap során. Az alapban a részvénykitettség enyhén benchmark felett van. A tengerentúli inflációs félelmek, a késlekedő monetáris lazítás, a háborús hangulat és az akadozó reálgazdasági növekedés az európai kontinensen is érezteti hatását. A FED kamatpolitikájának komoly jelentősége van, hiszen az EKB-nak nem érdeke az euró leértékelődése a dollárral szemben, mert egy ilyen folyamat eredménye felhajthatja az importált inflációt.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Alap	-1,23%
Benchmark	-1,05%
Alul-/felülteljesítés	-0,18%

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	4,17%
Benchmark	5,58%
Alul-/felülteljesítés	-1,41%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	12,41%	12,00%	0,41%
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	2,56%	2,13%	0,43%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	96,24%	6 313 671 956
Diszkont kincstárjegy	3,76%	246 819 850
Értékpapírok összesen	100,00%	6 560 491 806
Határidős Deviza		0

Folyószámla 827 729 786

Befektetési eszközök összesen 7 388 221 591

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	-7,79%
Elmúlt hat hónap	7,83%
Elmúlt tizenkét hónap	4,17%
Elmúlt három év (évesítve)	5,61%
Elmúlt öt év (évesítve)	

Indulástól (évesítve)	12,41%
Indulástól (nominális)	51,79%
Átlagos havi hozam	0,82%
Legmagasabb havi hozam	14,52%
Legalacsonyabb havi hozam	-7,78%

KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma	21
Napi hozamok évesített szórása	17,51%

Sharpe-mutató 0,2425

DEVIZA MEGOSZLÁS

EUR	46,96%
USD	33,18%
CHF	11,06%
GBP	4,08%
HUF	3,76%

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS

Fejlett régió	96,09%
Feltörekvő régió	3,91%

SZEKTOR MEGOSZLÁS

Fogyasztási cikkek	76,44%
Ipari vállalatok	8,25%
Turizmus	8,22%
Államkötvény	3,76%
Technológia	2,75%

TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. Hermes International	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	10,28%
2. Cie Financiere Richemont SA	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	9,84%
3. LVMH Hoet Hennessy	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	8,19%
4. Ferrari NV EUR	Fejlett régió	Ipari vállalatok	6,10%
5. Daimler-Chrysler	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	5,36%

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)