

GENERALI IC ÁZSIA

Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja



augusztus 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	4 072 057 133
Egy jegyre jutó név	1,973655
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 ingadozásából kerül kiszámításra.

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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



Munkácsi Dávid
potfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

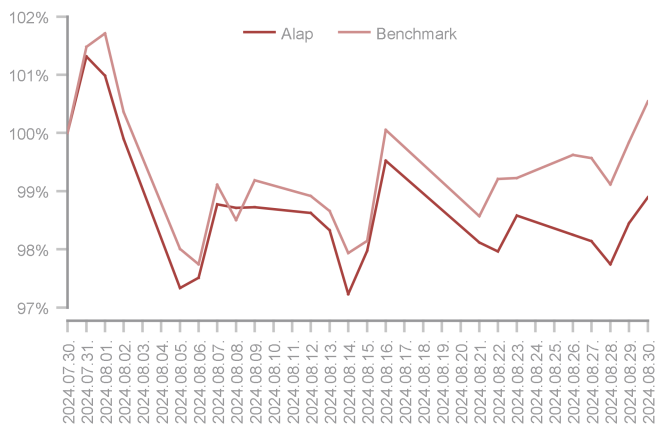
UniCredit Bank, SPB Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank, Concorde Értékpapír Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Augusztusban az Alap szempontjából fontos részvény indexek közül a legjobb teljesítményt a Hang Seng Index nyújtotta, hiszen 4,1%-ot realizált, ami jelentős felülteljesítés a fejlődő piaci Index 1,3%-os emelkedéséhez képest. Az indiai Sensex 0,8%-os növekedést mutatott, szemben a Shanghai Composite Index közel 3%-os esésével. A kínai gazdasági adatokat figyelve vegyes kép látszódik, hiszen az infláció a várt 0,3%-hoz képest 0,5%-ra gyorsult, a feldolgozóipari beszerzési menedzser index 49,1 pontra csökkent a várt 49,5 pont helyett. A bizonytalanság az ipari termelési adaton is érződött, hiszen 5,1%-ra csökkent az előző havi 5,3%-ról. A szolgáltató szektor BMI a bővülést jelentő 50 pont felett zárt 50,3 ponton, azonban a közvetlen külföldi befektetések 29,6%-al estek vissza az év első hét hónapjában az egy évvel korábbi adathoz képest. Az indiai adatokat vizsgálva kedvezőbb képet látunk, az infláció 5%-ról 3,5%-ra csökkent, a kompozit beszerzési menedzser index 60,7 pontos értéke jelentős bővülésről árulkodik, a második negyedéves GDP növekedés pedig 6,7% volt.

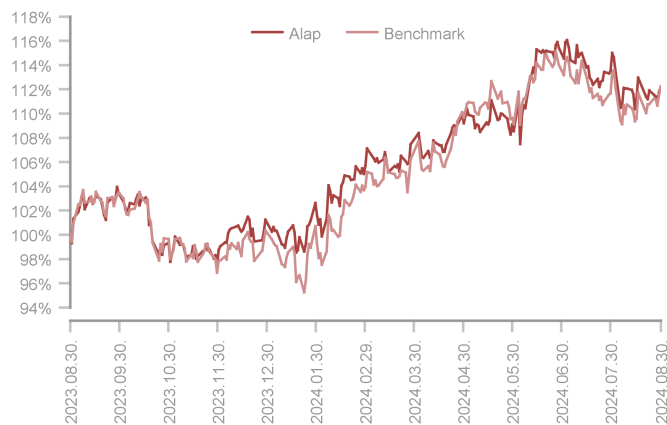
Érdemes megemlíteni a japán yent, amely az év egyik leggyengébb devizája lett a hatalmas short pozíciók eredményeként, azonban a Bank of Japan monetáris szigorításának köszönhetően ezen a fronton komoly változásokat láhattunk, a közel 161-es tartományból egészen 141-ig csökkent az árfolyam a yen javára a hónap elején tapasztalt turbulencia közepette. A hatalmas volatilitás (amekkora utoljára 2020 márciusában volt) komoly meglepetést okozott minden piaci szereplőnek. Az események hátterében valószínűleg a japán devizában több év alatt felépülő short pozíciók hirtelen zárása állt, amely pár nap leforgása alatt 152-ről egészen 141-ig rallyzott a dollárral szemben. Az IC Alap augusztusban 2,4%-ot veszített az értékéből.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Alap	-2,39%
Benchmark	-0,92%
Alul-/felülteljesítés	-1,46%

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	13,03%
Benchmark	12,91%
Alul-/felülteljesítés	0,12%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	5,03%	6,25%	-1,22%
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	10,89%	11,87%	-0,98%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Befektetési jegy	66,87%	2 647 272 757
ETF	27,82%	1 101 284 785
Államkötvény	4,58%	181 300 290
Diszkont kincstárjegy	0,74%	29 232 990
Értékpapírok összesen	100,00%	3 959 090 822
Határidős Deviza		0

Folyószámla 121 229 666

Befektetési eszközök összesen 4 080 320 488

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, Aberdeen Global India Equity Fund, Fidelity India Focus Fund Y

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3,41%
Elmúlt hat hónap	6,20%
Elmúlt tizenkét hónap	13,03%
Elmúlt három év (évesítve)	3,97%
Elmúlt öt év (évesítve)	6,62%

Indulástól (évesítve) 5,03%

Indulástól (nominális) 97,37%

Átlagos havi hozam 0,48%

Legmagasabb havi hozam 10,84%

Legalacsonyabb havi hozam -9,48%

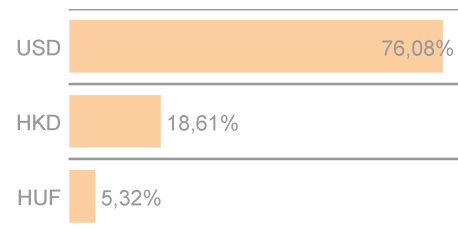
KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyeréses hónapok száma 91

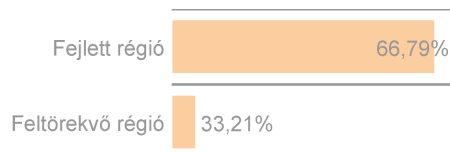
Sharpe-mutató 0,1747

Napi hozamok évesített szórása 15,76%

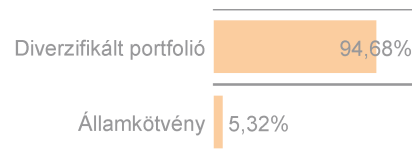
DEVIZA MEGOSZLÁS



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)