

GENERALI INNOVÁCIÓ

Részvény Alap A sorozat



június havi hírlevél

ALAPADATOK

| | |
|---------------------|--|
| Alap típusa | részvény alap |
| Benchmark | 15% RMAX + 85% MSCI Daily TR Net World Index |
| ISIN kód | HU0000708813 |
| Indulás | 2010. okt. 12. |
| Devizanem | HUF |
| Portfóliómenedzser | Munkácsi Dávid |
| Nettó eszközérték | 3 941 760 317 |
| Egy jegyre jutó néé | 0,955024 |
| Vezető forgalmazó | UniCredit Bank Hungary Zrt. |

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap felgyorsult, változó világunk olyan dinamikus növekvő vállalatának részvényeibe kíván befektetni, melyek a közeljövő innovatív fejlesztéseit tartják szem előtt, elkötelezettek a technológiai áttörésekben, így folyamatosan alakítják és formálják életünket, jövő képünket. Kiemelt, nagy növekedési lehetőség előtt álló befektetési területek a teljesség igénye nélkül: IT/ kiberbiztonság és a magánszféránk (otthonunk, pénzügyeink) védelme; környezetkímélő járművek és mobilitás; Big Data, mesterséges intelligencia, robotika és automatizáció; a demográfiai trendekre valamint a klímaváltozásra adott innovatív válaszok. A technológia fejlődésének korábban sosem látott üteme garancia arra, hogy a legtöbb problémára, amit emberi korlátaink miatt ma még képtelenek vagyunk megválaszolni, előbb-utóbb megszületnek a megoldások, így befektetési szempontból az innovációban élenjáró társaságok értékpapírjai a globális részvényindexek jövőbeni teljesítményét meghaladó hozampotenciállal rendelkezhetnek.

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, pénzügyi- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnétnek elérni.



Munkácsi Dávid

potfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

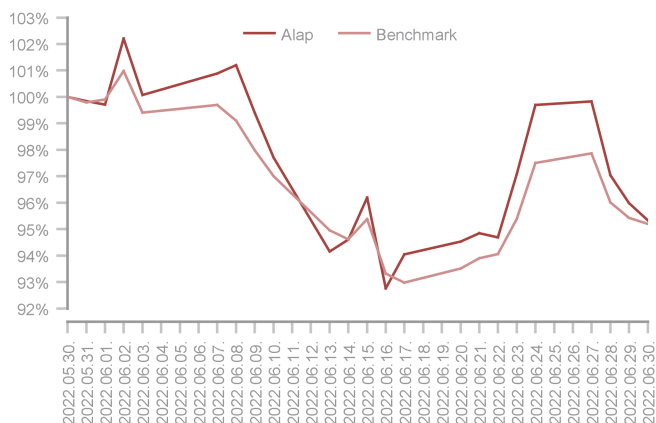
UniCredit Bank, Takarékbank, SPB Befektetési Zrt., Sberbank Magyarország Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., KBC Securities, Raiffeisen Bank, Concorde Értékpapír Zrt.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

A júniusi csökkenéssel együtt az elmúlt ötven év legrosszabb tözsdepiaci teljesítményű félévén vagyunk túl. Az elmúlt hónapban a befektetői hangulatot leginkább a magas inflációval, illetve a recessziós félelmekkel kapcsolatos aggodalmak befolyásolták. Az európai gazdaságra nézve a legnagyobb kockázatot az Oroszországból érkező gázszállítás csökkenése jelenti. A gázhiány súlyos következményekkel járhat az európai gazdaságra nézve, ugyanakkor a piaci felmérések a gázszabályozás nélkül is csökkenni kezdtek, így a fogyasztói bizalom júniusban drámai mértékben visszaesett. Európában szigorodó környezet volt tapasztalható a hónap során: az EKB júniusi kamatdöntő ülésén bejelentette, hogy 2022. július 1-jétől lezárja az APP eszközvásárlási program nettó vásárlásait, valamint júliusban megkezdheti a kamatemelési ciklusát. A márciusi előrejelzéshez képest visszafogottabb a növekedés és magasabb az infláció az eurozónában, továbbá a mérséklődő gazdasági aktivitást jelző indikátor hatására megnövekedtek a gazdaság lassulásával kapcsolatos aggodalmak. A pénzromlás üteme tovább gyorsult Európában az elmúlt hónapban, így 8,6%-ra emelkedett, amely az euró bevezetése óta a legmagasabb szint. Az EKB friss előrejelzésében az euro-övezet fogyasztói-árindexe 2022-ben 6,8, 2023-ban 3,5, 2024-ben pedig 2,1 százalék lehet. A Federal Reserve döntéshozói júniusi kamatdöntő ülésükön 75 bázisponttal 1,50–1,75 százalékra emelték az irányadó ráta célsávját.

A júniusi makrogazdasági adatok közül az Egyesült Államokban az infláció 9,1%-ra emelkedett, 372 ezer munkahely jött létre az elmúlt hónapban a mezőgazdaságon kívül, amely lényegesen meghaladta az előzetes várakozásokat. Júniusban a globálisan iránymutató S&P 500 részvényindex 8,26 százalékkal csökkent, az ipari vállalatokat tömörítő Dow Jones index 6,56 százalékot, a technológia túlsúlyos Nasdaq Composite index 8,65 százalékot esett, a míg a kis piaci kapitalizációval rendelkező vállalatokat tartalmazó Russell 2000 index 8,23 százalékkal került lejjebb. Az európai részvénypiacok közül a francia CAC 40 index 8,2 százalékot csökkent az előző hónapban, a német DAX index 11,2 százalékot, a nyugat-európai vállalatokat tömörítő Euro Stoxx 50 index 8,7 százalékkal került lejjebb. Az MSCI World IT index 9,87%-ot, az európai technológiai vállalatokat tömörítő SX8R Index 9,82%-ot veszített az értékéből. A fejlődő piacokba internet szektorába fektető EMQQ Index felülteljesítő volt és 3,35%-ot emelkedett júniusban. Az Alap forintos sorozata június hónap során 4,5%-ot veszített az értékéből (USD sorozat -7,7%, EUR sorozat -5,2%), az első félévet közel 18%-os csökkenéssel zárta az Alap (USD sorozat -29,6%, EUR sorozat -23,7%).

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



| | |
|-----------------------|--------|
| Alap | -4,52% |
| Benchmark | -4,61% |
| Alul-/felülteljesítés | 0,09% |

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



| | |
|-----------------------|---------|
| Alap | -12,61% |
| Benchmark | 8,68% |
| Alul-/felülteljesítés | -21,29% |

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

| Időszak | Alap | Benchmark | +/- |
|------------|--------|-----------|--------|
| indulástól | -0,39% | 3,02% | -3,41% |
| 2017 | 0,30% | 0,20% | 0,10% |
| 2018 | -1,05% | 0,31% | -1,36% |
| 2019 | 12,90% | 18,01% | -5,11% |

| Időszak | Alap | Benchmark | +/- |
|---------|---------|-----------|---------|
| 2020 | 37,79% | 14,95% | 22,84% |
| 2021 | 14,15% | 27,83% | -13,68% |
| 2022 | -17,94% | -5,91% | -12,03% |

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési Eszköz | % | HUF |
|------------------------------|----------------|----------------------|
| Részvény | 56,60% | 1 928 592 471 |
| ETF | 43,40% | 1 478 897 332 |
| Értékpapírok összesen | 100,00% | 3 407 489 803 |
| Határidős Deviza | | 0 |

| | |
|--------------------------------------|----------------------|
| Folyószámla | 133 122 126 |
| Befektetési eszközök összesen | 3 540 611 929 |

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 | -9,32% |
| Elmúlt hat hónap | -18,56% |
| Elmúlt tizenkét hónap | -12,61% |
| Elmúlt három év (évesítve) | 11,91% |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 7,61% |

| | |
|---------------------------|--------|
| Indulástól (évesítve) | -0,39% |
| Indulástól (nominális) | -4,50% |
| Átlagos havi hozam | 0,45% |
| Legmagasabb havi hozam | 10,13% |
| Legalacsonyabb havi hozam | -9,80% |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|--------------------------------|--------|
| Nyereséges hónapok száma | 56 |
| Napi hozamok évesített szórása | 13,90% |

| | |
|---------------|--------|
| Sharpe-mutató | 0,5073 |
|---------------|--------|

DEVIZA MEGOSZLÁS

| | |
|-----|--------|
| USD | 79,07% |
| EUR | 8,81% |
| HUF | 3,16% |
| GBP | 2,95% |
| DKK | 2,88% |

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS

| | |
|------------------|--------|
| Fejlett régió | 89,89% |
| Feltörekvő régió | 10,11% |

SZEKTOR MEGOSZLÁS

| | |
|-------------------------|--------|
| IT | 36,46% |
| Technológia | 33,73% |
| Egészségügy | 7,91% |
| Fogyasztási cikkek | 6,59% |
| Diverzifikált portfólió | 5,36% |

TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

| | | | |
|-----------------|------------------|--------------------|-------|
| 1. Microsoft | Fejlett régió | IT | 2,36% |
| 2. ASML Holding | Fejlett régió | IT | 2,01% |
| 3. Amazon.com | Fejlett régió | Fogyasztási cikkek | 1,95% |
| 4. Apple | Fejlett régió | IT | 1,88% |
| 5. NOKIA | Feltörekvő régió | IT | 1,79% |

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)