

GENERALI DELUXE

Generali Deluxe Részvény Alap



június 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	3 616 590 299
Egy jegyre jutó néé	1,270453
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 6-os besorolásnak megfelelő, nagyon 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 szeretnének elérni.



Móra Máté

portfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

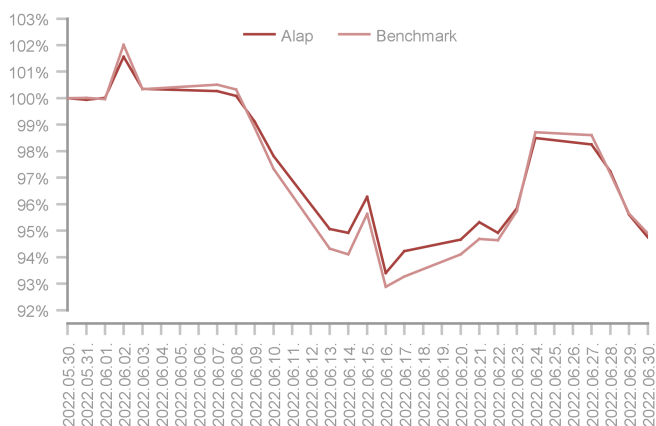
UniCredit Bank, Concorde Értékpapír Zrt., Takarékbank

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Az S&P Global Luxury Index 9,21%-ot esett júniusban, mellyel alul teljesítette a főbb fejlett piaci részvényindexeket. A második negyedév erős volt az európai luxusszektor számára mivel 18%-ot javult a luxustermékekre és szolgáltatásokra vonatkozó költekezés. A várakozások szerint a szektor erős számokat fog tudni produkálni a gyorsjelentési szezonban és átlagosan 10-15%-os emelkedést várnak a főbb komponensektől. Azonban a negatív részvénytapi hangulat és a recessziós félelmek továbbra is nyomás alatt tarthatják a szektort. A makrogazdasági adatokat tekintve a júniusi makrogazdasági adatok közül az Egyesült Államokban az infláció 9,1%-ra emelkedett. A magas infláció ellenére 372 ezer munkahely jött létre az elmúlt hónapban a mezőgazdaságon kívül, amely lényegesen meghaladta az előzetes várakozásokat.

A munkanélküliségi ráta 3-6 százalékon maradt, az átlagos órabér pedig 5,1 százalékkal emelkedett év/év alapon. A gazdasági indikátorok közül a Markit júniusi feldolgozóipar BMI 0,3 ponttal 52,7 pontra emelkedett. A szolgáltató szektor BMI 52,7 pontra süllyedt, ami 0,7 pontos süllyedést jelent az előző hónaphoz képest. A Conference Board júniusi gazdasági hangulatindexe elmaradt a várakozásoktól, a májusi 103,2 pontról júniusban 98,7 pontra süllyedt, ami az utóbbi 16 hónap legalacsonyabb értéke. A csökkenést leginkább az inflációval és recesszióval kapcsolatos félelmek okozták.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Alap	-5,19%
Benchmark	-5,13%
Alul-/felülteljesítés	-0,06%

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	-4,59%
Benchmark	-5,49%
Alul-/felülteljesítés	0,89%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	15,54%	15,51%	0,02%
2021	27,26%	28,46%	-1,20%
2022	-15,41%	-16,42%	1,01%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	95,40%	3 082 231 038
Diszkont kincstárjegy	4,60%	148 574 550
Értékpapírok összesen	100,00%	3 230 805 588
Határidős Deviza		-5 647 645

Folyószámla	397 461 500
Befektetési eszközök összesen	3 622 619 443

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	-8,24%
Elmúlt hat hónap	-15,74%
Elmúlt tizenkét hónap	-4,59%
Elmúlt három év (évesítve)	
Elmúlt öt év (évesítve)	

Indulástól (évesítve)	15,54%
Indulástól (nominális)	27,05%
Átlagos havi hozam	0,69%
Legmagasabb havi hozam	9,13%
Legalacsonyabb havi hozam	-7,66%

KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma	10
Napi hozamok évesített szórása	18,87%

Sharpe-mutató	0,5585
---------------	--------

DEVIZA MEGOSZLÁS

EUR	41,76%
USD	37,16%
CHF	8,58%
GBP	5,45%
HUF	4,60%

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS

Fejlett régió	93,21%
Feltörekvő régió	6,79%

SZEKTOR MEGOSZLÁS

Fogyasztási cikkek	72,15%
Technológia	9,03%
Turizmus	7,52%
Ipari vállalatok	6,26%
Államkötvény	4,60%

TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. LVMH Hoet Hennessy	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	8,36%
2. Tesla	Fejlett régió	Technológia	8,07%
3. Cie Financiere Richemont SA	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	7,65%
4. Estee Lauder Companies	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	5,51%
5. Kering	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	5,32%

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)