

# GENERALI INNOVÁCIÓ

Részvény Alap B sorozat



április havi hírlevél

## ALAPADATOK

|                     |  |
|---------------------|--|
| Alap típusa         | részvény alap  |
| Benchmark           | 15% RMAX + 85% MSCI World/<br>Information Technology USD Index |
| ISIN kód            | HU0000727011   |
| Indulás             | 2021. márc. 30.  |
| Devizanem           | EUR  |
| Portfóliómenedzser  | Munkácsi Dávid   |
| Nettó eszközérték   | 551 479,5  |
| Egy jegyre jutó néé | 0,011201   |
| 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 várható hozam-kockázat profilja 4-es besorolásnak megfelelő, közepesen kockázatosabb besorolásnak felel meg. 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.



**Munkácsi Dávid**  
potfóliómenedzser

## FORGALMAZÓK

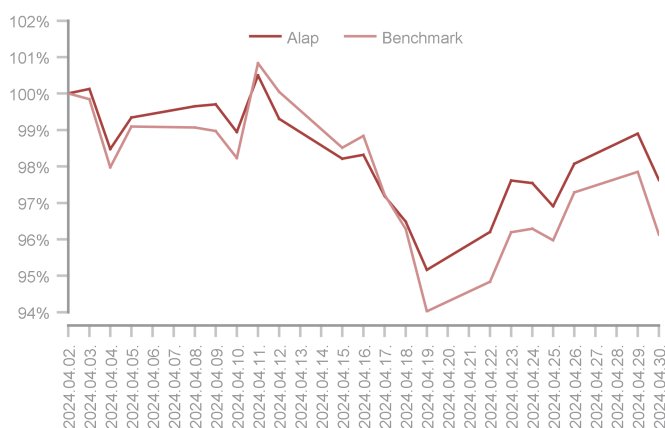
UniCredit Bank, ERSTE Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt.

## A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

A kiváló teljesítményű első negyedév után korrekciót láthattunk 2024 áprilisában a globálisan iránymutató tőzsdeindexek többségében. A legfontosabb amerikai indexek kisebb korrekciókat mutattak, az S&P500 4,08%-ot, a Nasdaq100 4,43%-ot, míg az ipari cégeket tömörítő Dow Jones 4,92%-ot veszített az értékéből, a kisebb kapitalizációjú cégeket tömörítő Russel 2000 7,09%-ot esett. A piaci lendületet továbbra is jelentős mértékben befolyásolják az óriási technológiai vállalatok: 1, Google anyavállalata, az Alphabet kiemelkedő eredményeket, részvényviszavásárlást és osztalékot mutatott fel az első negyedév során, amely több, mint 8,00%-os emelkedést hozott az elmúlt hónapban. 2, az év eddigi csodája, az Nvidia lendülete visszaesett, a piaccal együtt nagyjából 4,4%-kal került lejjebb a kurzus. 3, az Amazon folytatva a sort közel 3,00%-kal került

lejjebb. 3, a Tesla az idei mélyrepülése után fel tudott mutatni egy pozitív hónapot, a kurzus 4,26%-kal került feljebb. 4, a Meta 11,41%-ot esett a jelentési szezon eredményeként. A gyorsjelentési szezonban a hirdetési bevételek dinamikus megugrásának köszönhetően nagyot ralizott a Snapchat és a prémium felhasználók számának bővülése miatt a Spotify is emelkedett. Duplázódott a Novo Nordisk népszerű gyógyszerének a Wegovy-nak a bevétele, illetve az Eli Lilly fogyókúra kezelése is várakozás feletti eredményeket hozott. Az SAP várakozásokat meghaladó eredmény és profit számokról számolt be a hónap során. Az Alap EUR sorozata áprilisban 2,94%-ot veszített az értékéből.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



|                    |        |
|--------------------|--------|
| Alap               | -2,94% |
| Benchmark          | -4,13% |
| Alul-/felültesítés | 1,19%  |

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



|                    |        |
|--------------------|--------|
| Alap               | 25,53% |
| Benchmark          | 32,45% |
| Alul-/felültesítés | -6,92% |

## AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

| Időszak    | Alap    | Benchmark | +/-     |
|------------|---------|-----------|---------|
| indulástól | 3,75%   | 15,52%    | -11,77% |
| 2022       | -25,89% | -11,46%   | -14,43% |
| 2023       | 25,25%  | 39,66%    | -14,41% |
| 2024       | 8,56%   | 7,75%     | 0,81%   |

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

## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési Eszköz           | %              | HUF                |
|------------------------------|----------------|--------------------|
| Részvény                     | 57,80%         | 112 829 997        |
| ETF                          | 39,67%         | 77 439 568         |
| Diszkont kincstárjegy        | 2,54%          | 4 949 604          |
| <b>Értékpapírok összesen</b> | <b>100,00%</b> | <b>195 219 169</b> |
| Határidős Deviza             |                | 0                  |

|                                      |                    |
|--------------------------------------|--------------------|
| Folyószámla                          | 20 257 585         |
| <b>Befektetési eszközök összesen</b> | <b>215 476 754</b> |

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         | 5,56%  |
| Elmúlt hat hónap           | 24,37% |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 25,53% |
| Elmúlt három év (évesítve) | 2,98%  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    |        |

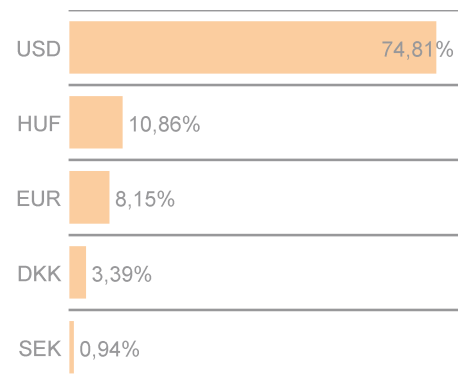
|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Indulástól (évesítve)     | 3,75%  |
| Indulástól (nominális)    | 12,01% |
| Átlagos havi hozam        | 0,38%  |
| Legmagasabb havi hozam    | 8,94%  |
| Legalacsonyabb havi hozam | -9,22% |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

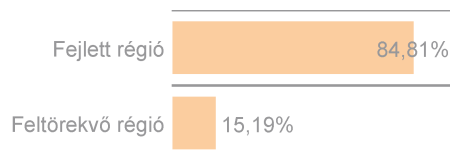
|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Nyereséges hónapok száma       | 19     |
| Napi hozamok évesített szórása | 20,47% |

|               |         |
|---------------|---------|
| Sharpe-mutató | -0,1011 |
|---------------|---------|

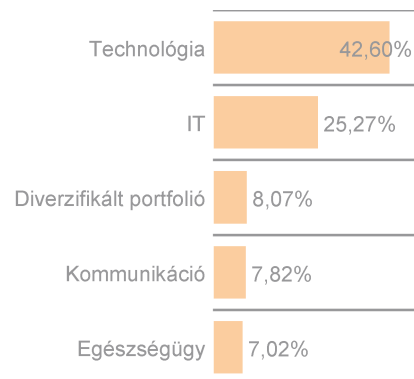
## DEVIZA MEGOSZLÁS



## REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



## SZEKTOR MEGOSZLÁS



## TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

|                         |                  |              |       |
|-------------------------|------------------|--------------|-------|
| 1. MTelekom (MATÁV)     | Feltörekvő régió | Kommunikáció | 5,11% |
| 2. Novo Nordisk A/S     | Fejlett régió    | Egészségügy  | 3,07% |
| 3. Nvidia               | Fejlett régió    | Technológia  | 3,07% |
| 4. Microsoft            | Fejlett régió    | IT           | 2,77% |
| 5. CrowdStrike Holdings | Fejlett régió    | IT           | 2,60% |

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](http://www.unicreditbank.hu))