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	9 739 547 763
Egy jegyre jutó neé	1,39423
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 termékeikkel 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

1	2	**3**	4	5	6	7

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

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5év

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

Móra Máté

potfóliómenedzser

FORGALMAZÓK

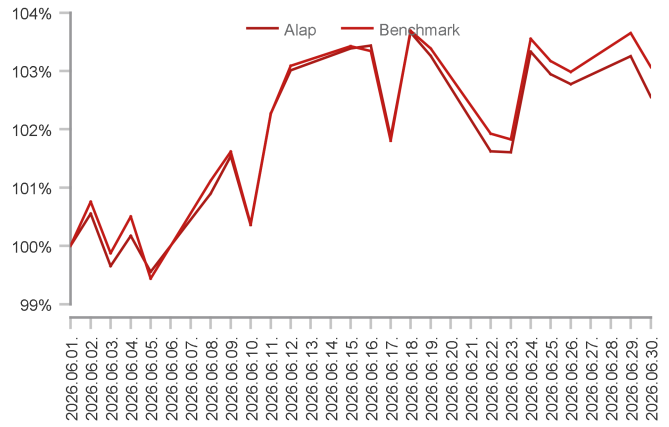
UniCredit Bank, Concorde Értékpapír Zrt., ERSTE Befektetési Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

A globális luxusipar júniusban a stabilizáció és a piaci újra tervezés jeleit mutatta, miután a szektor az elmúlt időszak makrogazdasági és geopolitikai feszültségei után látványos belső átrendeződésen ment keresztül. Az alábbiakban összefoglaljuk alapunk alapindexe, az S&P Global Luxury Index júniusi teljesítményét, a piacot mozgató legfőbb tényezőket és a vezető vállalatok eredményeit. A Citi júniusi hitelkártya-adatai szerint a luxuscikkekre fordított költések zsinórban hatodik hónapja mutattak javulást az USA-ban, amit az infláció enyhülése is támogatott. Kínában az ingatlanpiaci válság és a strukturális kihívások miatt a fogyasztói bizalom továbbra is nyomott maradt, a korábbi kétszámjegyű növekedési korszak lezárulni látszik.

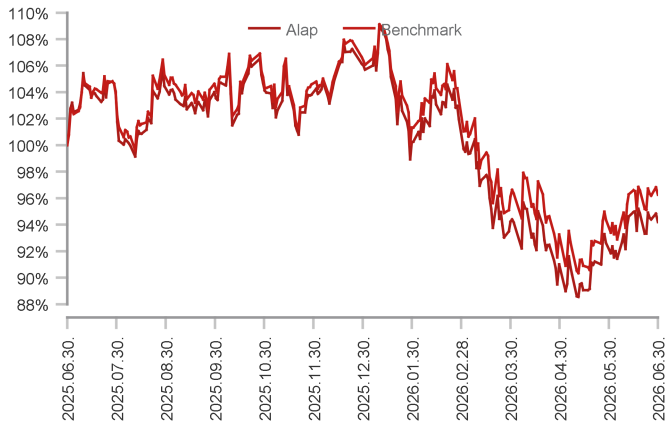
A június végén publikált Bain-Altagamma tanulmány szerint a személyes luxuscikkek piaca 2026-ban 2–4%-os növekedési pályára áll, ami megerősítette a befektetőket abban, hogy a szektor elérte a mélypontját. Az ultra-luxus szegmens (amely a legvagyonosabb réteget célozza) rendkívül ellenállónak bizonyult, míg az aspirációs (felzárkózó) vásárlókra építő márkák növekedési nehézségekkel küzdenek.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Alap	1,68%
Benchmark	2,00%
Alul-/felülteljesítés	-0,33%

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	-5,81%
Benchmark	-3,73%
Alul-/felülteljesítés	-2,08%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	6,05%	6,39%	-0,34%
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	9,94%	10,43%	-0,48%
2025	-3,85%	-3,43%	-0,41%
2026	-10,89%	-9,24%	-1,65%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	91,37%	8 399 482 766
Jegybanki kötvény	6,52%	599 823 000
Diszkont kincstárjegy	2,10%	193 448 800
Értékpapírok összesen	**100,00%**	**9 192 754 566**
Határidõs Deviza		0

Folyószámla	562 386 695
Befektetési eszközök összesen	9 755 141 261

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
Cie Financiere Richemont SA

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-0,05%
Elmúlt hat hónap	-10,89%
Elmúlt tizenkét hónap	-5,81%
Elmúlt három év (évesítve)	-3,24%
Elmúlt öt év (évesítve)	0,92%

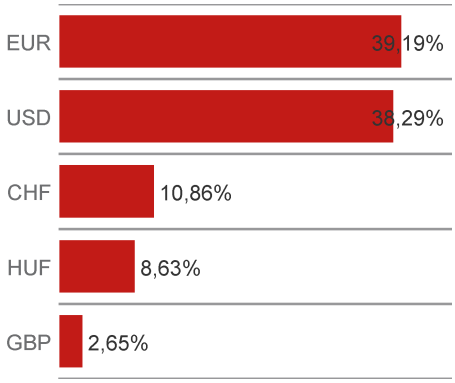
Indulástól (évesítve)	6,05%
Indulástól (nominális)	39,42%
Átlagos havi hozam	0,42%
Legmagasabb havi hozam	14,52%
Legalacsonyabb havi hozam	-13,46%

KOCKÁZATI MUTATÓK

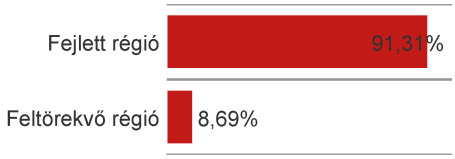
Nyereséges hónapok száma	34
Napi hozamok évesített szórása	17,34%

Sharpe-mutató	-0,0438

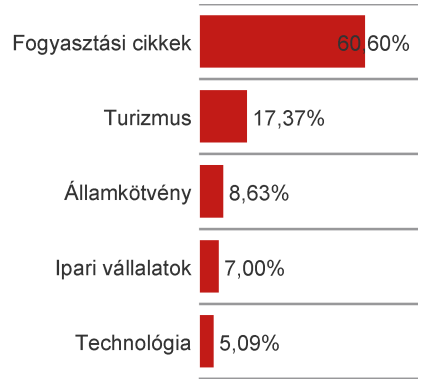
DEVIZA MEGOSZLÁS



REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. Cie Financiere Richemont SA	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	10,25%
2. LVMH Hoet Hennessy	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	8,14%
3. Hermes International	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	7,25%
4. Ferrari NV EUR	Fejlett régió	Ipari vállalatok	5,63%
5. Royal Caribbean Cruises Ltd	Fejlett régió	Turizmus	5,49%

A jelen dokumentum a Generali Investments CEE* Magyarországi Fióktelepének (1066 Budapest, Teréz körút 42-44., cégjegyzékszám: Cg.01-17-001638, a továbbiakban: Alapkezelő) kereskedelmi kommunikációja; a dokumentum és elemei kizárólag tájékoztatás céljára készültek, azok nem minősülnek pénzügyi eszközök vételére/eladására tett ajánlatnak, befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, vagy egyéb befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó ajánlatnak. Jelen dokumentum nem tartalmaz teljes körű tájékoztatást a befektetési alapról. Javasoljuk, hogy mielőtt meghozza befektetési döntését, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésből származó esetleges veszteségek lehetőségét. Ennek megfelelően kérjük, hogy döntése meghozatala előtt tájékozódjon az adott alap befektetési politikájáról, forgalmazási és egyéb költségeiről, a befektetés lehetséges kockázatairól az alap hivatalos Tájékoztatójából, Kezelési Szabályzatából és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumából. Az Alapkezelőről és a befektetési alapokról részletes információk a http://www.generali-investments.hu oldalon érhetőek el. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményre, és megbízhatóan nem is jelzik előre a jelenlegi, vagy a jövőbeli teljesítményt. Az Alapkezelő gondot fordított a dokumentum összeállítására, annak pontosságáért, teljességéért és naprakészségéért, az arra támaszkodó döntéshozatalból elszenvedett esetleges veszteségért és elmaradt haszonért azonban nem vállal felelősséget. *A Generali Investments CEE, investicní spolecnost, a.s. a Cseh Köztársaságban bejegyzett és 2020/001337/CNB/570 határozattal engedélyezett befektetési alapkezelő társaság.