



GENERALI DELUXE

Részvény Alap
augusztus 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	9 668 539 428
Egy jegyre jutó néé	1,384922
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

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	5 év
------	------	------	------	------	------	------

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



Móra Máté

potfóliómenedzser

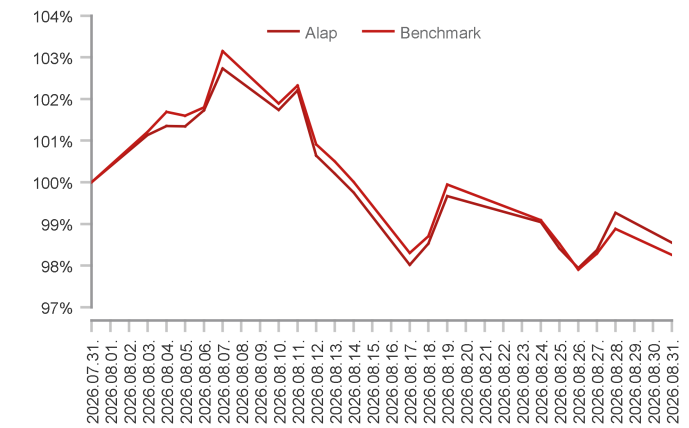
FORGALMAZÓK

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

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

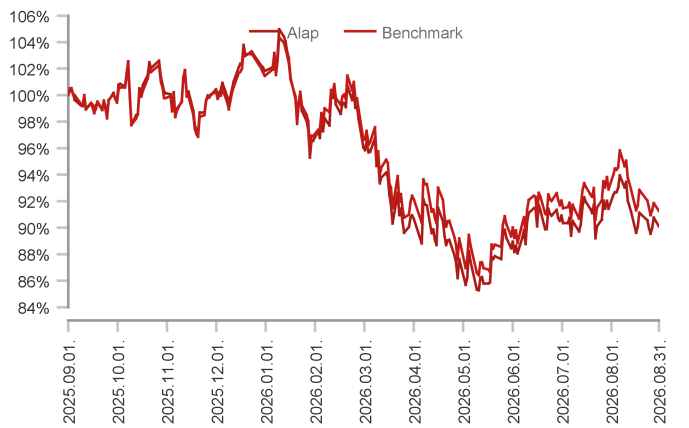
Az S&P Global Luxury index 1,77%-ot süllyed augusztusban. A Louis Vuitton gyorsjelentése (38,6 milliárd eurós bevétel, +2% organikus növekedés) augusztusban kettős megítélés alá esett. Bár a zászlóshajónak számító Fashion & Leather Goods divízió 7 negyedév után végre minimális (+1%) növekedést mutatott, a növekedés üteme lassú, így a brókercégek augusztus végén/szeptember elején "Hold"-ra minősítették vissza a papírt. A hosszú távú előrejelzések szerint a luxusruházati és lifestyle piac a 2025-ös 138 milliárd dollárról 2026-ra 144,8 milliárdra nő, és hosszú távon stabil, évi ~4,4%-os növekedési pályán marad.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Alap	-1,45%
Benchmark	-1,74%
Alul-/felülteljesítés	0,30%

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



Alap	-10,42%
Benchmark	-9,38%
Alul-/felülteljesítés	-1,04%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+/-
indulástól	5,74%	6,04%	-0,29%
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	-11,48%	-10,04%	-1,45%

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

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési Eszköz	%	HUF
Részvény	91,30%	8 347 775 460
Jegybanki kötvény	6,56%	599 742 600
Diszkont kincstárjegy	2,14%	195 247 000
Értékpapírok összesen	100,00%	9 142 765 060
Határidős Deviza		0

Folyószámla	542 811 829
Befektetési eszközök összesen	9 685 576 889

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	1,00%
Elmúlt hat hónap	-8,21%
Elmúlt tizenkét hónap	-10,42%
Elmúlt három év (évesítve)	-2,50%
Elmúlt öt év (évesítve)	1,36%

Indulástól (évesítve)	5,74%
Indulástól (nominális)	38,49%
Átlagos havi hozam	0,40%
Legmagasabb havi hozam	14,52%
Legalacsonyabb havi hozam	-13,46%

KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma	35
Napi hozamok évesített szórása	17,27%

Sharpe-mutató	-0,0595
---------------	---------

DEVIZA MEGOSZLÁS

EUR	41,07%
USD	35,39%
CHF	11,34%
HUF	8,70%
GBP	3,01%

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS

Fejlett régió	91,23%
Feltörekvő régió	8,77%

SZEKTOR MEGOSZLÁS

Fogyasztási cikkek	61,89%
Turizmus	15,80%
Államkötvény	8,70%
Ipari vállalatok	7,94%
Technológia	4,51%

TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

1. Cie Financiere Richemont SA	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	10,73%
2. LVMH Hoet Hennessy	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	7,87%
3. Hermes International	Fejlett régió	Fogyasztási cikkek	7,41%
4. Ferrari NV EUR	Fejlett régió	Ipari vállalatok	6,54%
5. Royal Caribbean Cruises Ltd	Fejlett régió	Turizmus	4,71%

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, investiční společnost, a.s. a Cseh Köztársaságban bejegyzett és 2020/001337/CNB/570 határozattal engedélyezett befektetési alapkezelő társaság.