

# GENERALI IC ÁZSIA

Részvény V/E Befektetési Alapok Alapja

október havi hírlevél

## ALAPADATOK

| | |
|---|---|
| Alap típusa | részvénytúlsúlyos alap |
| Benchmark | 15% Hang Seng Index + 15% HSI Enterprises Index + 15% MSCI China Index + 20% Nifty India Index + 20% Sensex India index + 15% RMAX |
| ISIN kód | HU0000708821 |
| Indulás | 2010. okt. 12. |
| Devizanem | HUF |
| Portfóliómenedzser | Füleki Ferenc |
| Nettó eszközérték | 2 931 954 710 |
| Egy jegyre jutó neé | 1,713402 |
| Vezető forgalmazó | UniCredit Bank Hungary Zrt. |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap kizárólag Indiához illetve Kínához kötődő vállalatok részvényeibe kíván befektetni, azaz Távol-Kelet két meghatározó, óriási népességű országának a fejlődéséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világgazdaság motorjaiként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelő tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a ejlett országok dinamikáját.

## KOCKÁZATI SZINT

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Az Alap várható hozam-kockázat profilja 4-es besorolásnak megfelel ő, közepesnél kockázatosabb besorolásnak felel meg. 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.



**Füleki Ferenc**
portfóliómenedzsment terület vezetője

## FORGALMAZÓK

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

## A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Októberben az ázsiai piacokon jelentős különbségek alakultak ki a technológiai exportőrök és a belső keresletre támaszkodó gazdaságok teljesítménye között. Kínában az októberben közzétett harmadik negyedéves GDP éves alapon 4,5%-kal bővült, de a szeptemberi kiskereskedelmi forgalom mindössze 1,1%-kal nőtt. A gazdaság összteljesítményének javulását így továbbra sem kísérte a lakossági fogyasztás hasonlóan erős élénkülése, ami fontos körülmény maradt a kínai fogyasztási és internetes vállalatok kilátásainak értékelésében. Indiában a Nifty 50 helyi devizában 1,9%-kal emelkedett, míg a Shanghai Comp Index 6,1%-kal esett.

A piacot az informatikai szolgáltatók erősödése és a vállalati eredmények támogatták, miközben a közel-keleti feszültségek és a magasabb olajárak az energiaimporton keresztül kockázatot jelentettek. Az IC Ázsia Alap szempontjából a hónap meghatározó tanulsága a régión belüli eltérő növekedési és eredményfolyamatok jelentősége volt: a kínai fogyasztás visszafogottsága és az indiai nagyvállalatok kedvezőbb piaci megítélése egymás mellett érvényesült.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban




| | |
|---|---|
| Alap | -1,99% |
| Benchmark | -0,05% |
| Alul-/felülteljesítés | -1,94% |

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban




| | |
|---|---|
| Alap | -18,49% |
| Benchmark | -14,85% |
| Alul-/felülteljesítés | -3,64% |

## AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

| Időszak | Alap | Benchmark | +/- |
|---|---|---|---|
| indulástól | 3,41% | 5,19% | -1,78% |
| 2021 | 6,04% | 5,35% | 0,69% |
| 2022 | -2,03% | 2,44% | -4,47% |
| 2023 | -1,73% | -3,77% | 2,04% |

| Időszak | Alap | Benchmark | +/- |
|---|---|---|---|
| 2024 | 21,43% | 26,58% | -5,14% |
| 2025 | -7,01% | -1,37% | -5,64% |
| 2026 | -14,75% | -12,78% | -1,97% |

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

## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési Eszköz | % | HUF |
|---|---|---|
| ETF | 63,92% | 1 768 165 991 |
| Befektetési jegy | 30,77% | 851 158 933 |
| Államkötvény | 5,31% | 146 961 690 |
| **Értékpapírok összesen** | **100,00%** | **2 766 286 614** |
| Határidõs Deviza | | 0 |

| | |
|---|---|
| Folyószámla | 173 223 203 |
| **Befektetési eszközök összesen** | 2 939 509 817 |

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**
Ishares Sensex Index ETF, SPDR S&P China ETF, Fidelity India Focus Fund Y, ISHARES MSCI China USD Acc

## HOZAM STATISZTIKÁK

| | |
|---|---|
| Elmúlt három hónap | -4,29% |
| Elmúlt hat hónap | -4,11% |
| Elmúlt tizenkét hónap | -18,49% |
| Elmúlt három év (évesítve) | -0,64% |
| Elmúlt öt év (évesítve) | -1,40% |

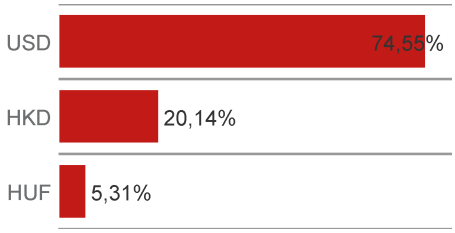
| | |
|---|---|
| Indulástól (évesítve) | 3,41% |
| Indulástól (nominális) | 71,34% |
| Átlagos havi hozam | 0,35% |
| Legmagasabb havi hozam | 10,84% |
| Legalacsonyabb havi hozam | -9,48% |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

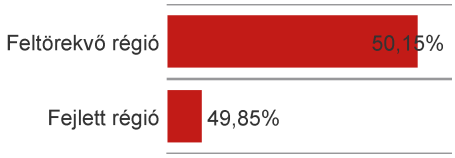
| | |
|---|---|
| Nyereséges hónapok száma | 99 |
| Napi hozamok évesített szórása | 15,57% |

| | |
|---|---|
| Sharpe-mutató | 0,0282 |

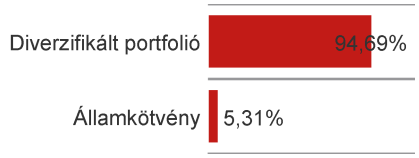
## DEVIZA MEGOSZLÁS




## REGIONÁLIS MEGOSZLÁS




## SZEKTOR MEGOSZLÁS




## TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

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.