

# GENERALI INNOVÁCIÓ

Részvény Alap D sorozat

október havi hírlevél

## ALAPADATOK

| | |
|---|---|
| Alap típusa | részvény alap |
| Benchmark | 15% RMAX + 85% MSCI World/ Information Technology USD Index |
| ISIN kód | HU0000733829 |
| Indulás | 2024. márc. 1. |
| Devizanem | HUF |
| Portfóliómenedzser | Móra Máté |
| Nettó eszközérték | 66 844 358 |
| Egy jegyre jutó neé | 1,411184 |
| Vezető forgalmazó | UniCredit Bank Hungary Zrt. |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap felgyorsult, változó világunk olyan dinamikusan növekvő vállalatainak 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. Az alap 2016. október 31.-ig a Generali Greenergy Abszolút Hozamú Alap nevet, 2019. február 20-ig a Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja nevet viselte.

## 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.



**Móra Máté**

portfóliómenedzser

## FORGALMAZÓK

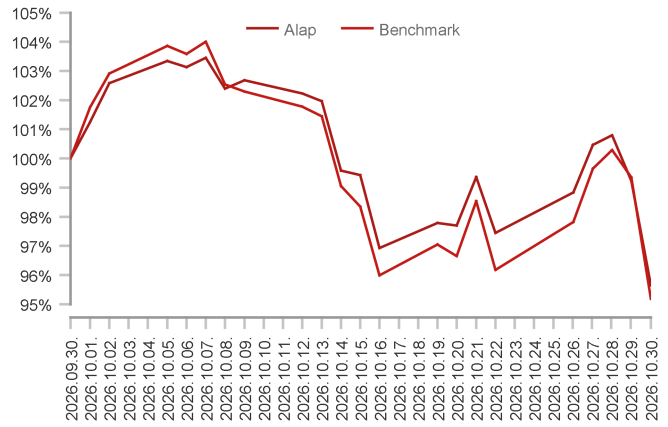
UniCredit Bank, Concorde Értékpapír Zrt.

## A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Októberben jelentős átrendeződés zajlott az amerikai részvénypiacon: a Nasdaq Composite 5,3%-kal esett, miközben az egyenlő súlyozású S&P 500 5,0%-kal emelkedett. A befektetők a mesterséges intelligenciához kapcsolódó növekedési várakozások mellett egyre szigorúbban értékelték az adatközponti beruházások finanszírozását és megtérülését. A technológiai és kommunikációs vállalatok gyengülésével párhuzamosan az energetikai és defenzív ágazatok felértékelődtek. A gyorsjelentésekben ezért a bevételek és nyereségek növekedése mellett a beruházási kiadások és a szabad pénzáramlás váltak meghatározóvá. A Federal Reserve változatlanul, 3,75–4,00%-on tartotta az irányadó kamatsávot.

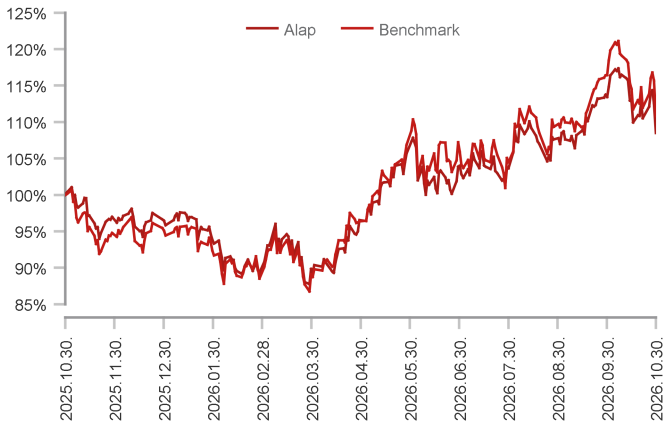
A magas finanszírozási költségek különösen a külső forrásokra támaszkodó technológiai vállalatok megítélését terhelték. Az Innováció Alap befektetési környezetében így a hónap legfontosabb fejleménye az AI-értékláncon belüli különbségek erősödése volt: a hosszú távú növekedési lehetőségek mellett nagyobb figyelem irányult az üzleti modellek pénztermelő képességére és az értékeltségre.

Az alap teljesítménye az elmúlt 1 hónapban




| | |
|---|---|
| Alap | -4,35% |
| Benchmark | -4,82% |
| Alul-/felülteljesítés | 0,47% |

Az alap teljesítménye az elmúlt 12 hónapban




| | |
|---|---|
| Alap | 8,13% |
| Benchmark | 10,71% |
| Alul-/felülteljesítés | -2,58% |

## AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

| Időszak | Alap | Benchmark | +/- |
|---|---|---|---|
| indulástól | 13,29% | 16,64% | -3,35% |
| 2025 | 4,53% | 3,56% | 0,97% |
| 2026 | 13,19% | 17,34% | -4,15% |

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

## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési Eszköz | % | HUF |
|---|---|---|
| Részvény | 76,40% | 44 213 309 |
| ETF | 23,60% | 13 657 988 |
| **Értékpapírok összesen** | **100,00%** | **57 871 297** |
| Határidõs Deviza | | 0 |

| | |
|---|---|
| Folyószámla | 8 857 966 |
| **Befektetési eszközök összesen** | 66 729 263 |

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**
Apple

## HOZAM STATISZTIKÁK

| | |
|---|---|
| Elmúlt három hónap | 4,67% |
| Elmúlt hat hónap | 12,41% |
| Elmúlt tizenkét hónap | 8,13% |
| Elmúlt három év (évesítve) | |
| Elmúlt öt év (évesítve) | |

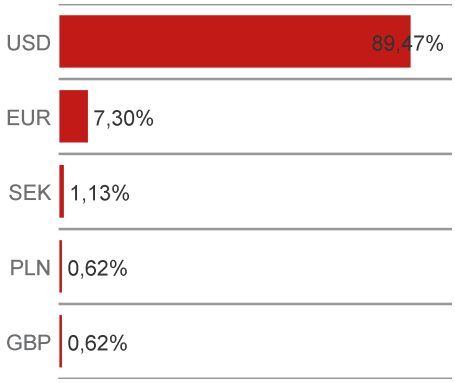
| | |
|---|---|
| Indulástól (évesítve) | 13,29% |
| Indulástól (nominális) | 39,18% |
| Átlagos havi hozam | 1,17% |
| Legmagasabb havi hozam | 9,45% |
| Legalacsonyabb havi hozam | -9,29% |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

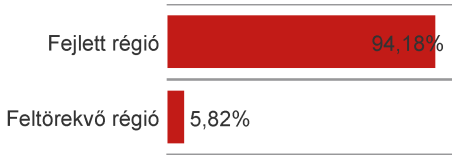
| | |
|---|---|
| Nyereséges hónapok száma | 17 |
| Napi hozamok évesített szórása | 18,53% |

| | |
|---|---|
| Sharpe-mutató | 0,8984 |

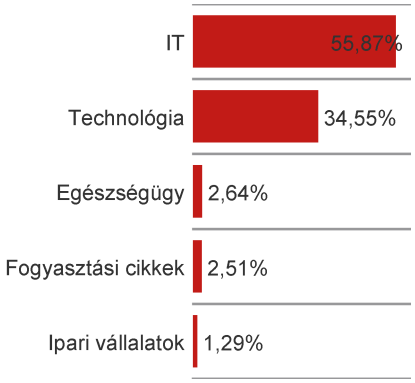
## DEVIZA MEGOSZLÁS




## REGIONÁLIS MEGOSZLÁS




## SZEKTOR MEGOSZLÁS




## TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. Apple régi | Fejlett régió | IT | 8,68% |
| 2. Microsoft | Fejlett régió | IT | 5,92% |
| 3. Nvidia | Fejlett régió | Technológia | 5,80% |
| 4. Alphabet Inc class A | Fejlett régió | Technológia | 5,29% |
| 5. CrowdStrike Holdings | Fejlett régió | IT | 3,15% |

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.