

MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

| | |
|-----------------|------------------------------|
| Név | ROAR Prémium Extra Portfólió |
| Kockázati szint | 3 |

JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

| | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|
| 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

| Befektetési alapok szerint | % |
|---|--------|
| Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat | 25,00% |
| Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat | 25,00% |
| Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat | 25,00% |
| Generali Innováció B | 25,00% |

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

A ROAR portfólió célja, hogy jelentős kockázatvállalás mellett hosszú távon kiemelkedően magas hozamot biztosítson. Összetételét tekintve kifejezetten magas, 80%-ot meghaladó részvénykitettséggel rendelkezik. Nagyfokú árfolyam-ingadozás (volatilitás) jellemzi a ROAR portfóliót. Hosszú távon gondolkodó (5+ év), kockázatvállaló ügyfeleknek ajánlott.

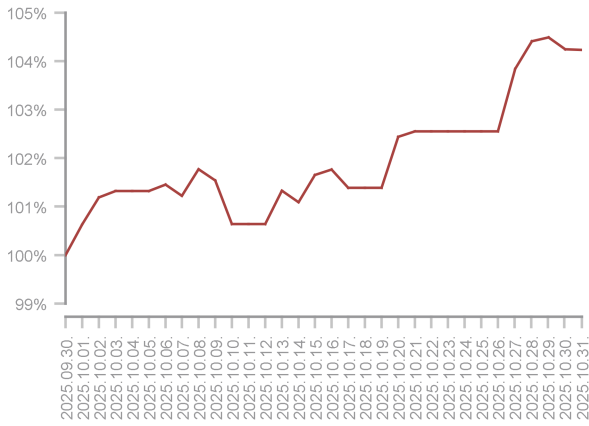
| Befektetési eszközök szerint | % |
|------------------------------|--------|
| Részvény | 63,55% |
| Államkötvény | 14,99% |
| ETF | 10,67% |
| Vállalati kötvény | 5,87% |
| Diszkont kincstárjegy | 2,30% |
| Jegybanki kötvény | 1,52% |
| Befektetési jegy | 0,70% |
| Jelzáloglevél | 0,40% |

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

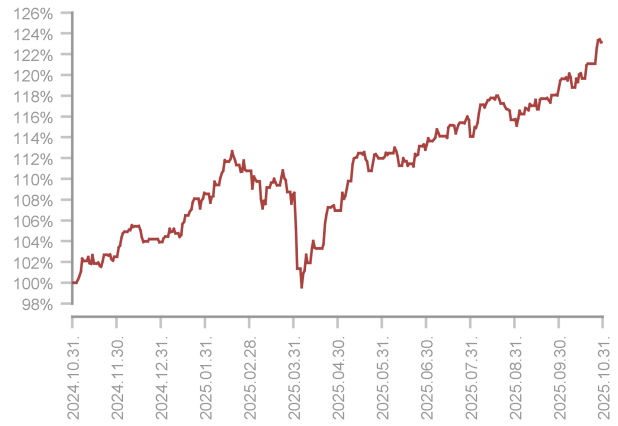
A globális tőzsdepiacok október során mérsékelt lendülettel tovább meneteltek, folytatva a szeptemberi pozitív trendet. Az amerikai részvénypiacok vezető szerepét megtartották, ahol a technológiai szektort továbbra is az AI-ba vetett bizalom és az azt támogató üzleti bejelentések hajtották. Az S&P 500 index 2,34%-os erősödéssel, a Nasdaq-100 4,81%-os emelkedéssel zárta a hónapot, míg a Dow Jones 2,59%-kal zárt felfelé. Ezen indexek, illetve az azokra épülő történeti teljesítmények rávilágítanak a technológiai szektort preferáló piaci szereplőkre. Néhány jelentős vállalati megállapodás és beruházási hír befolyásolta az elmúlt heteket: a Microsoft és az OpenAI között megállapodás született a ChatGPT-vel kapcsolatos szellemi tulajdon és üzleti modelljét érintően, az Nvidia pedig bejelentette hét új szuperszámítógép építésének megrendelését az Egyesült Államok Energiaügyi Minisztériuma számára, valamint 500 milliárd dollárnyi AI chipekre vonatkozó megrendelést. E bejelentések egyúttal azt is jelzik, hogy az AI infrastruktúra kiépítése továbbra is rendkívül intenzív marad.

Az amerikai gazdaságot továbbra is a költségvetési hiány súlyosbító problémája terheli: az USA költségvetésének 17%-a megy kamatfinanszírozásra, miközben a kiadások mintegy 37%-kal meghaladják a bevételeket. Ez hosszú távon fenntarthatatlan pályára állíthatja az amerikai gazdaságot, és a kötvénypiac bizalmát is veszélyezteti. Az Európai Unióban nem kevésbé problémás a helyzet: Franciaország továbbra is belpolitikai válsággal küzd költségvetési összezapások miatt, Németország gazdasági teljesítménye gyenge, az Egyesült Királyság államadóssága aggasztó mértékben növekszik. A feltörekvő piacokon szintén vegyes képet mutat a gazdasági helyzet: Magyarország gazdasági növekedése lelassult, míg Kína és Lengyelország továbbra is erős, bár némileg csökkenő ütemben nő. Ez az összetett makrogazdasági környezet determinálja a piacok kilátásait az év hátralévő részében.

Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban

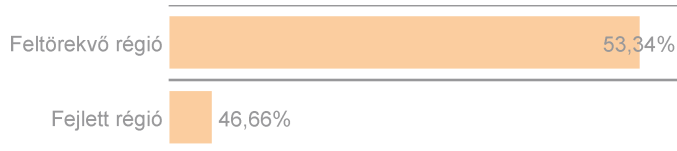


HOZAM STATISZTIKÁK

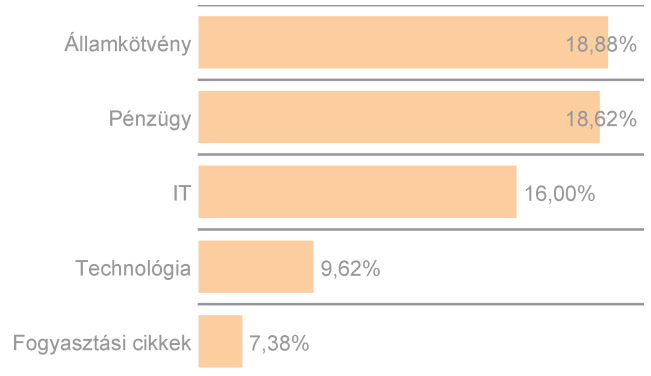
| Befektetési alapok korábbi teljesítményei | YTD | 1 év | 3 év | 5 év | Indulástól |
|---|---------------|---------------|--------|--------|--------------|
| Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat | 36,88% | 43,49% | 31,79% | 21,52% | 7,47% |
| Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat | 4,89% | 5,96% | 6,65% | 3,00% | 2,42% |
| Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat | 17,24% | 18,96% | 16,93% | 13,71% | 7,24% |
| Generali Innováció B | 14,59% | 24,12% | 20,72% | | 9,08% |
| ROAR Prémium Extra Portfólió EUR | 18,40% | 23,13% | | | 7,99% |

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

REGIONÁLIS MEGOSZLÁS



SZEKTOR MEGOSZLÁS



TOP 5 EGYEDI RÉSZVÉNYPOZÍCIÓ

| | | | |
|--------------------|------------------|---------|-------|
| 1. OTP | Feltörekvő régió | Pénzügy | 3,74% |
| 2. Erste Bank | Fejlett régió | Pénzügy | 2,92% |
| 3. ASML Holding | Fejlett régió | IT | 2,52% |
| 4. PKO Bank Polski | Feltörekvő régió | Pénzügy | 2,11% |
| 5. Apple régi | Fejlett régió | IT | 2,05% |

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, amely kizárólag az Alapkezelő tevékenységének népszerűsítése céljából készült. A dokumentumnak nem célja a befektetéshez kapcsolódó kockázatok teljes körű ismertetése és nem tekintendő az Alapkezelő részéről befektetésre vonatkozó felhívásnak, ajánlatnak, befektetési ajánlásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési vagy pénzügyi elemzésnek vagy egyéb befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó ajánlatnak. A dokumentum nem tartalmaz teljes körű tájékoztatást az abban szereplő pénzügyi eszközökről és azok kibocsátóiról. A befektetések számos kockázattal járnak, értékük emelkedhet és csökkenhet is. A befektetések múltbeli hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, és megbízhatóan nem is jelzi 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. Az Alapkezelőről és a befektetési alapokról részletes információk a <http://www.generali-investments.hu> oldalon érhetőek el.

* A Generali Investments CEE, investicní společnost, a.s. a Cseh Köztársaságban bejegyzett és 2020/001337/CNB/570 határozattal engedélyezett befektetési alapkezelő társaság.