

## MODELLPORTFÓLIÓ ALAPADATOK

Név	Növekedési Portfólió
Kockázati szint	3

## JAVASOLT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

## PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési alapok szerint	%	Befektetési eszközök szerint	%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	55,00%	Részvény	43,08%
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	15,00%	Államkötvény	27,01%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	15,00%	Vállalati kötvény	13,16%
Generali Innováció B	15,00%	ETF	9,17%
		Jegybanki kötvény	4,00%
		Diszkont kincstárjegy	1,41%
		Befektetési jegy	1,40%
		Jelzáloglevél	0,78%

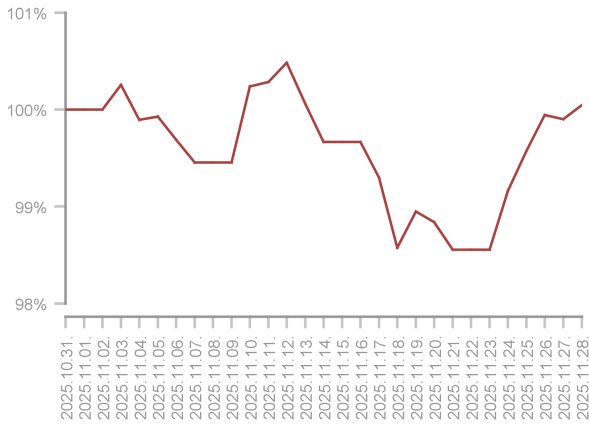
## A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

Az októberi erőteljes emelkedések után novemberben a globális piacok kissé megtorpantak. A korábbi hónapokban vezető technológiai részvények korrigáltak, helyüket átmenetileg a defenzív szektorok vették át, jelentősen felülteljesítve a növekedési papírokat. Az USA történetének leghosszabb, 43 napos kormányzati leállása véget ért a hónap közepén, ám az adatközlés átmeneti kiesése fokozta a bizonytalanságot. A befektetők figyelme így a vegyes makroadatokra és a jegybankok várható lépéseire irányult. Általános várakozás volt, hogy a Federal Reserve decemberben újabb kamatvágást hajt végre – idén immár a harmadikat – miután novemberben nem tartott kamatdöntő ülést. Mindemellett a világgazdaságban továbbra is jelen vannak a magas államadósság és költségvetési hiány jelentette kockázatok. Az Egyesült Államokban a szövetségi költségvetés kiadásai lényegesen meghaladják a bevételeket, és az éves büdzsé csaknem 17%-át a megugró adósságszolgálat emészti fel.

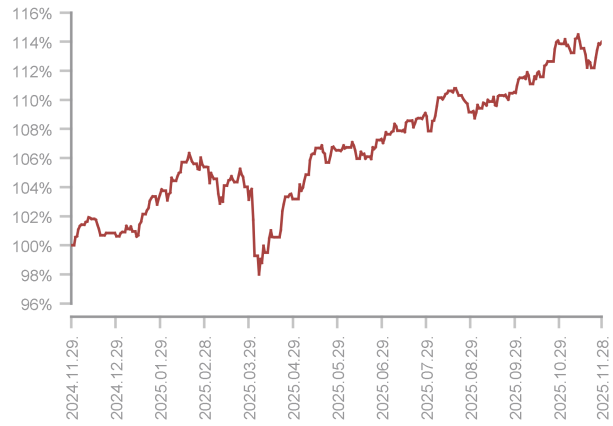
## BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Növekedési portfólió célja, hogy jelentős kockázatvállalás mellett hosszú távon kiemelkedően magas hozamot biztosítson. Magas volatilitás (más néven árfolyam-ingadozás) jellemzi e dinamikus portfóliót. Kockázatvállaló ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távban (5+ év) gondolkodnak.

### Portfólió teljesítménye az elmúlt 1 hónapban



### Portfólió teljesítménye az elmúlt 12 hónapban



## HOZAM STATISZTIKÁK

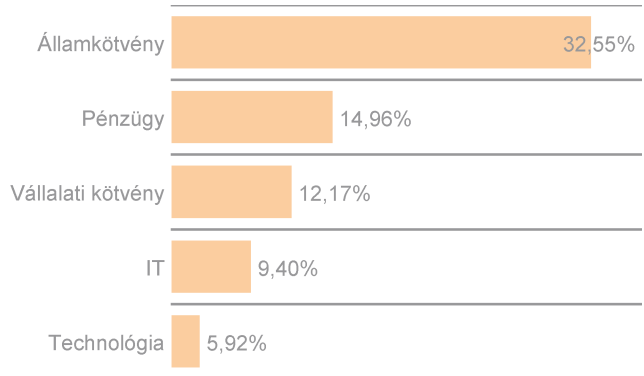
Befektetési alapok korábbi teljesítményei	YTD	1 év	3 év	5 év	Indulástól
Generali Gold Közép-kelet-európai Részvény Alap B sorozat	39,50%	43,52%	28,55%	17,31%	7,57%
Generali Triumph Abszolút Hozamú Származtatott Alap B sorozat	4,84%	4,34%	5,18%	2,41%	2,39%
Generali Arany Oroszlán Screened Nemzetközi Részvény Alap B sorozat	17,54%	19,64%	14,25%	10,23%	7,22%
Generali Innováció B	12,65%	14,14%	20,02%		8,53%
<b>Növekedési Portfólió EUR</b>	<b>13,12%</b>	<b>13,98%</b>			<b>5,81%</b>

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	3,85%
2. Erste Bank	Fejlett régió	Pénzügy	1,80%
3. MTelekom (MATÁV)	Feltörekvő régió	Kommunikáció	1,71%
4. ASML Holding	Fejlett régió	IT	1,49%
5. Apple régi	Fejlett régió	IT	1,29%

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.general-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.