

Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap július havi hírlevél

Alapadatok

Alap típusa: Részvénytúlsúlyos alap
Kockázati szint: magas
Javasolt minimális befektetési idő: 5 év
Referencia index: 100% RMAX
Aktuális alapkezelői díj: 1,5%+sikerdíj
Hó végi nettó eszközérték: 320 306 888 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,02683

Időszak	Alap	Benchmark*	+ / -
indulástól**	2,68%	0,80%	1,88%

*: Vkl díj nélkül; **nominális 07.08-tól

Forgalmazók

Raiffeisen Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Erste Hozamplaza

Befektetési politika

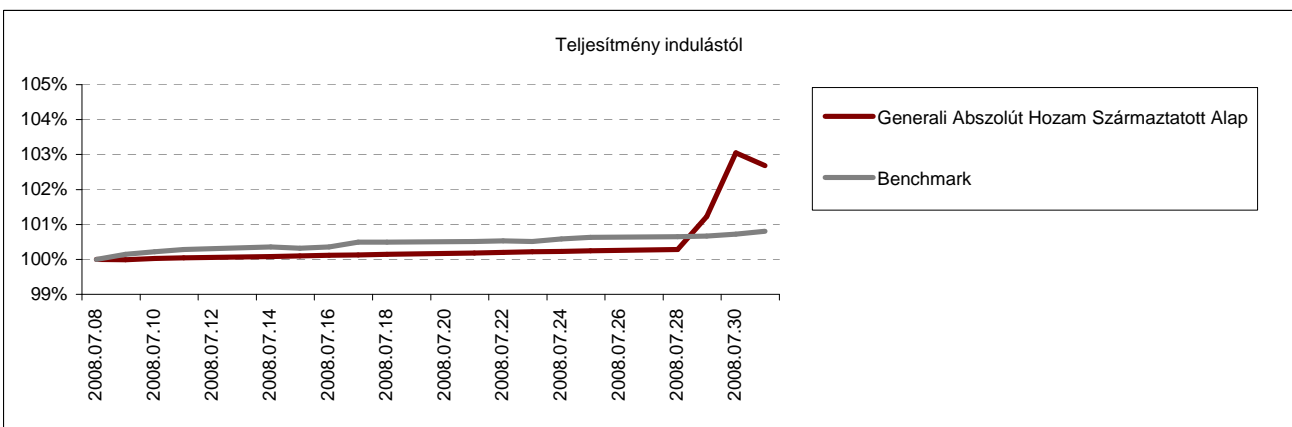
Az Alap elsősorban a világ részvény piacain kíván befektetni, keresve azon vállalatok részvényeit, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a globális részvénypiacok éves hozamát. Alapvető célpontok a fundamentálisan alulértékelt vállalatok, a felvásárlás vagy összeolvadás előtt álló társaságok részvényei, valamint a hosszú távú trendjüktől promt piaci események miatt eltérő árazású vállalatok. Az alap egy állampapír bázisból kiindulva keresi a megfelelő befektetési célpontokat, ennek következtében a portfólió összetételében a részvények aránya 0%-100% között mozoghat. Emellett az Alap ki kívánja használni a törvényi szabályozás adta keretek között a maximális kockázatvállalási lehetőségek határát. Ennek következtében az Alap mind vételi, mind eladási pozíciókat felvehet, a részvény piaci befektetések mellett az árupiaci, devizapiaci befektetéseket is végrehajthat. Az Alap befektetéseinél tőkeáttételes pozíciókat is felvehet.

Az elmúlt hónap legfontosabb eseményei

Aktív trading politikájának megfelelően az alap több nemzetközi piacon nyitott pozíciókat, melyek közül az alábbiakat le is zárta:

Norilsk Nikkel, Citi Group

A portfólió részvény kitétsége az időszak végén 15,71% volt. A következő időszakban várhatóan a részvény kitétség aktívan változni fog, időszakonként akár megközelítheti a 100%-ot is.



Az elmúlt 250 kereskedési nap teljesítménye

Alap:	
Benchmark:	
Alul-/felülteljesítés:	

Nominális hozamok

Forrás: Generali

teljesítmény indulástól 2008.07.08

Alap:	2,68%
Benchmark:	0,80%
Alul-/felülteljesítés:	1,88%

Nominális hozamok

Forrás: Generali

Portfolióösszetétel

Generali Abszolút Hozam Származtatott Alap	2008.07.31
Bankbetét	84,29%
Cseh részvény	15,71%
Összesen	100,00%

Forrás: Generali

Főbb piacok teljesítménye

Kötvénypiacok	havi	2008 évi	1 éves
Belföld			
RMAX	1,09%	4,50%	7,42%
CMAX	3,27%	1,71%	2,86%
MAX	1,00%	1,30%	2,21%
Külföld			
US 10 év	-2,28%	-7,70%	-78,38%
Német 10 év	-26,60%	4,80%	0,80%
Devizák			
USD	0,38%	-13,35%	-18,74%
EUR	-0,59%	-7,39%	-7,33%
JEN	0,63%	3,28%	41,97%

Részvénypiacok	havi	2008 évi	1 éves
Belföld			
BUX	8,93%	-15,35%	-24,11%
Külföld (fejlett)			
MSCI World	-2,53%	-13,98%	-12,73%
DJIA	0,25%	-14,22%	-13,88%
S&P500	-0,99%	-13,69%	-12,89%
DJEurostoxx50	-7,17%	-23,45%	-21,97%
DAX (német)	0,95%	-19,68%	-14,56%
CAC (francia)	-0,96%	-21,76%	-23,62%
Nikkei (japán)	-0,78%	-12,61%	-22,44%
Külföld (régio)			
CECEEUR	7,28%	-8,31%	-9,47%
WIG20 (lengyel)	6,23%	-20,36%	-26,31%
PX (cseh)	-0,79%	-18,91%	-17,77%
BET (román)	-8,52%	-39,46%	-41,66%
Külföld (BRIC)			
Bovespa (brazil)	-8,48%	-6,86%	9,82%
RTX (orosz)	0,00%	-34,99%	-24,13%
SHComp (Kína)	1,45%	-47,25%	-37,92%
SENSEX (India)	6,64%	-29,24%	-7,69%

Forrás: Bloomberg