

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap július havi hírlevél

Alapadatok

Alap típusa: Részvénytúlsúlyos alap
Kockázati szint: magas
Javasolt minimális befektetési idő: 3 év
Referencia index: 100% RMAX
Aktuális alapkezelői díj: 1,5%
Hó végi nettó eszközérték: 499 832 425 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,998674

Időszak	Alap	Benchmark*	+ / -
indulástól**	-0,13%	-0,69%	0,56%

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

Forgalmazók

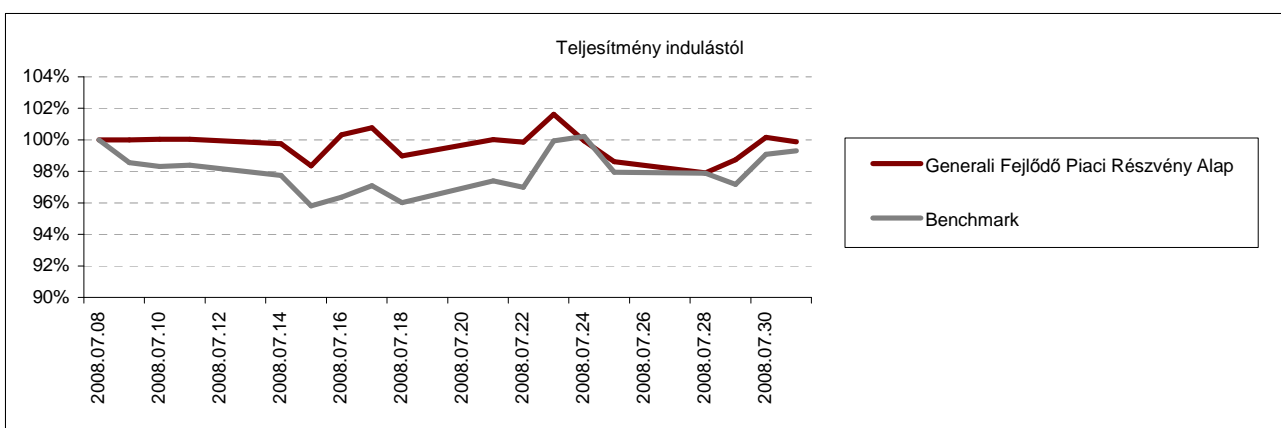
Raiffeisen Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Erste Hozamplaza

Befektetési politika

Az Alap a Tpt. 277. § (1) alapján befektetési alapba fektető értékpapír befektetési alapnak minősül.
 Az Alap befektetési célpontjai között szerepelnek Latin Amerika, Afrika, Ázsia, (közel és távol kelet) fejlődő részvény piaci. Az alap elsősorban nem egyedi részvényekbe kíván fektetni, hanem az egyes országok tőzsdéi teljesítményét reprezentáló ETF-ekkel tölti fel a portfóliót. Az Alapkezelő feladata a földrajzi diverzifikáció változtatásából és a részvény kötvény kitétség változtatásából adódó pozitív teljesítmény elérése.
 Az Alapkezelő célja, hogy az Alap saját tőkéjének 80-90%-át olyan külföldi kollektív értékpapírokba fektesse, melyek elsősorban nemzetközi részvényekbe fektetnek. Diverzifikációs, likviditási okokból kisebb mértékben a portfólió részét képezhetik hazai kollektív befektetési értékpapírok is.

Az elmúlt hónap legfontosabb eseményei

Az alapok alapja konstrukció keretében ETF-ekkel került feltöltésre az alap. Összetétele igazodik a benchmark összetételéhez, a következő időszakban a különböző országok alul- valamint felülsúlyozásoknak a szerepe növekedni fog.



Az elmúlt 250 kereskedési nap teljesítménye

Alap:	
Benchmark:	
Alul-/felülteljesítés:	

Nominális hozamok

Forrás: Generali

teljesítmény indulástól 2008.07.08

Alap:	-0,13%
Benchmark:	-0,69%
Alul-/felülteljesítés:	0,56%

Nominális hozamok

Forrás: Generali

Portfolióösszetétel

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap	2008.07.31
Globális fejlődő piaci ETF és NEXT 11	71,27%
Lyxor ETF Oroszország	13,92%
BRIC ETF	14,81%
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%

Részvénytőzsdék	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 (brazília)	-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