

Generali IPO Részvény Alap július havi hírlevél

Alapadatok

Alap típusa: Részvénytúlsúlyos alap
Kockázati szint: magas
Javasolt minimális befektetési idő: 3 év
Referencia index: 80% MSCI World + 20% RMAX
Aktuális alapkezelői díj: 1.5%
Hó végi nettó eszközérték: 305 538 866 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,015801

Időszak	Alap	Benchmark*	+ / -
indulástól**	1,58%	0,34%	1,24%

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

Forgalmazók

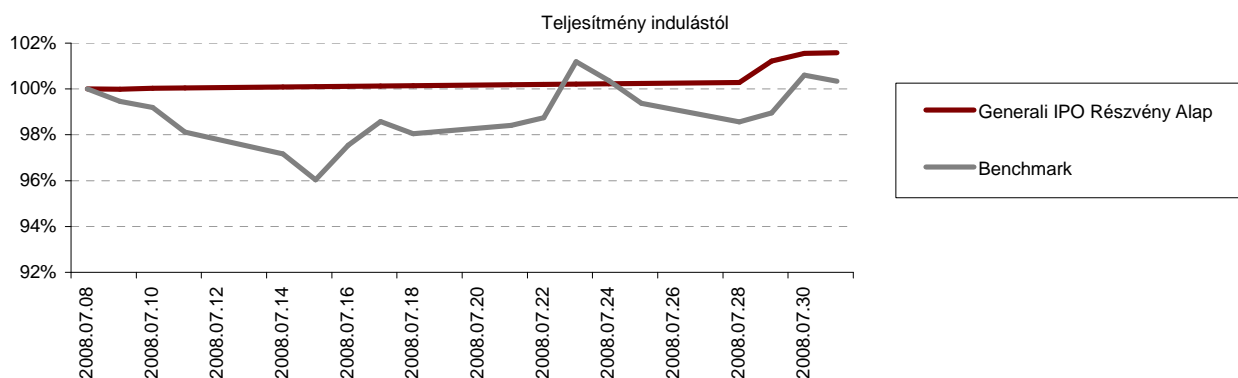
Raiffeisen Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Erste Hozamplaza

Befektetési politika

Az Alap a világ részvény piacain kíván befektetni, olyan társaságok részvényeibe, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis elődleges kibocsátás keretében vannak be forrásokat befektetőktől, vagy tőzsdei előéletük néhány évre tekint vissza. Az alap eseti jelleggel olyan társaságok IPO-iban is részt kíván venni, amelyek több éve már tőzsdén jegyzettek, de eredményességük növelése érdekében újabb részvénykibocsátást hajtanak végre. Az alapkezelő nem kívánja korlátozni sem földrajzi, sem iparági szempontból a befektetési célpontok körét, azonban a portfólió kialakításánál törekedni fog az erős diverzifikációra. A célpontok kiválasztásánál legfontosabb szempont az értékalapú megközelítés, amely esetenként kiegészülhet az egyes fejlődő térségek piacain megjelenő új kibocsátások népszerűségének kihasználásával.

Az elmúlt hónap legfontosabb eseményei

Az alap folyamatosan figyeli a tőzsdére lépő vállalatokkal kapcsolatos bejelentéseket. A jelenlegi periódusban nem talált ezek között attraktív befektetési célpontot. Ugyanakkor a már rövid ideje tőzsdén lévő társaságok között történtek befektetések. A középtávú cél egy 15-20 elemű IPO portfólió kialakítása.



Az elmúlt 250 kereskedési nap teljesítménye

Alap:	
Benchmark:	
Alul-/felülteljesítés:	

Nominális hozamok

Forrás: Generali

teljesítmény indulástól 2008.07.08

Alap:	1,58%
Benchmark:	0,34%
Alul-/felülteljesítés:	1,24%

Nominális hozamok

Forrás: Generali

Portfóiósszetétel

Generali IPO Részvény Alap	2008.07.31
Bankbetét	85,57%
Cseh részvény	14,43%
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