

Generali Infrastrukturális Részvény Alap július havi hírlevél

Alapadatok

Alap típusa: Részvénytúlsúlyos alap
Kockázati szint: magas
Javasolt minimális befektetési idő: 3 év
Referencia index: 65% MSCI Daily Tr Net Emerging Markets USD+15% S&P Select Frontier index+20%RMAX
Aktuális alapkezelői díj: 1.5%
Hó végi nettó eszközérték: 149 764 527 Ft
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,747574

| Időszak | Alap | Benchmark* | + / - |
|--------------|-------|------------|-------|
| indulástól** | 3,40% | 1,17% | 2,23% |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

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

Forgalmazók

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

Befektetési politika

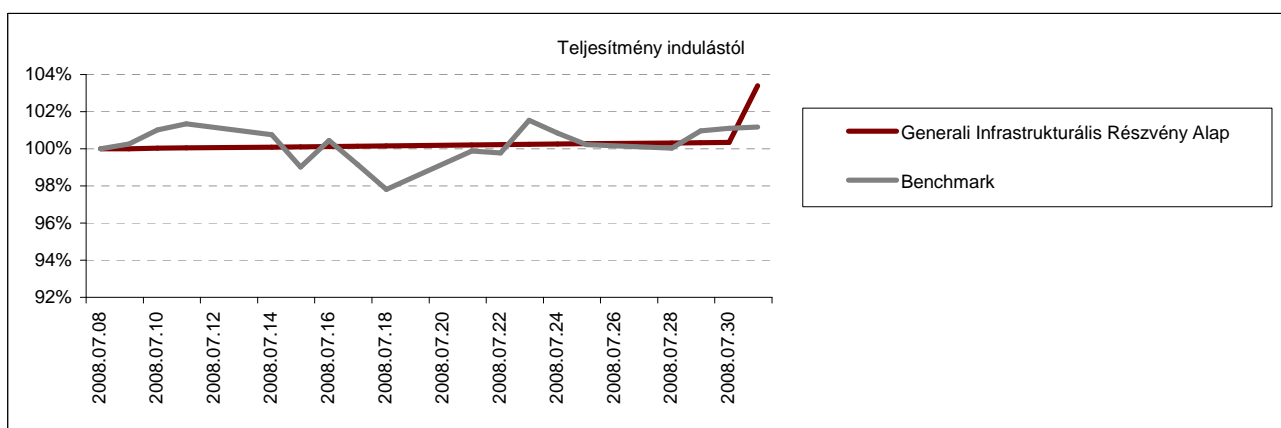
Az Alap – elsősorban – olyan fejlődő piaci részvényekbe, valamint azon fejlett piaci társaságok részvényeibe kíván befektetni, amelyek a térség – a fejlett régiót jelentősen meghaladó – infrastrukturális fejlődéséből kívánnak profitálni. Tipikus befektetési célpontok az ingatlanfejlesztők, út és közlekedésfejlesztésben résztvevő társaságok, közmű fejlesztők.

Hiszünk abban, hogy a térség infrastrukturális fejlődése az alacsony fejlettség miatt lényeges meghaladja a fejlett országok dinamikáját, Ezen vállalatok tőzsdei árának hosszú távon közelednie kell az általuk létrehozott beruházások értékéhez, vagyis az egy részvényre jutó nettó eszközértékhez.

Az elmúlt hónap legfontosabb eseményei

A szektor egészére továbbra is a negatív hangulat jellemző. Ebben a környezetben az egyedi részvény kiválasztás szerepe nagyon fontos. Az alapkezelő a következő részvényekben nyitott pozíciókat: HOCHTIEF AG, TMK, Strabag, valamint ETF vásárlása is történt: Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF. A kötések július 31-én történtek augusztus eleji értéknappal.

A részvény kitétség a hónap végén 0%. A portfólió kialakításánál az óvatosság elvét követjük.



Az elmúlt 250 kereskedési nap teljesítménye

Alap:
Benchmark:
Alul/felülteljesítés:

Nominális hozamok

Forrás: Generali

Az elmúlt 25 kereskedési nap teljesítménye

Alap: 3,40%
Benchmark: 1,17%
Alul/felülteljesítés: 2,23%

Nominális hozamok

Forrás: Generali

Portfóiósszetétel

| Generali Infrastrukturális Részvény Alap | 2008.07.31 |
|--|------------|
| Bankbetét | 100,00% |
| | |
| | |
| | |
| 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