

2024. április

BEFEKTETÉSI SZEMLE



Teljesítmények

Forint alapú eszközalapok II.

	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
Fejlett világ részvény eszközalap	12,78%	15,64%	26,12%	14,96%	19,31%
Fejlődő világ részvény eszközalap	7,14%	6,30%	12,57%	1,95%	7,34%
Fenntartható Világ részvény eszközalap	8,73%	12,89%	21,27%	N/A	N/A
Hazai kötvény eszközalap	-1,21%	8,48%	18,26%	0,09%	0,90%
Hazai részvény eszközalap	6,93%	16,77%	47,96%	16,59%	12,37%
Horizont 10+ vegyes eszközalap	4,28%	10,80%	19,84%	5,07%	7,12%
Horizont 15+ vegyes eszközalap	7,22%	12,68%	21,67%	7,71%	10,83%
Horizont 5+ vegyes eszközalap	1,56%	9,27%	18,68%	3,48%	4,31%
Innováció részvény eszközalap	12,85%	21,08%	34,66%	14,27%	N/A
Pénzpiaci 2016 eszközalap	1,67%	4,76%	13,56%	7,97%	4,90%
Tallózó abszolút hozam eszközalap	2,55%	10,07%	22,07%	12,57%	9,41%
Világjáró kötvény eszközalap	3,63%	5,28%	11,18%	6,38%	6,95%
Világmarkák részvény eszközalap	10,00%	11,23%	21,19%	11,82%	19,37%

Hozam adatok: 2024. 03. 28.

A bemutatott teljesítmények az eszközalapokat terhelő költségek (alapkezelési díj, portfóliókezelési díj, letétkezelői díj, értékpapírok adásvétele után felszámított díj) levonása után kerültek kiszámításra. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre nézve.

Befektetési szemle



Teljesítmények

Forint alapú eszközalapok I.	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
DeLuxe részvény eszközalap	10,19%	13,60%	18,20%	6,19%	15,30%
Feltörekvő részvény eszközalap	6,13%	9,76%	19,85%	N/A	N/A
InnoTech részvény eszközalap	11,50%	19,28%	34,88%	N/A	N/A
Kötvény eszközalap	-1,63%	7,68%	16,44%	-0,53%	0,05%
Külföldi – OECD – részvény eszközalap	14,92%	17,71%	26,85%	14,06%	17,50%
Likviditási2021 eszközalap	1,62%	4,45%	13,27%	N/A	N/A
Magyar részvény eszközalap	7,17%	17,19%	50,44%	15,60%	11,24%
Navigáció 10+ vegyes eszközalap	5,14%	10,13%	17,62%	5,46%	6,88%
Navigáció 15+ vegyes eszközalap	8,03%	12,73%	19,50%	6,95%	9,89%
Navigáció 5+ vegyes eszközalap	2,77%	7,73%	15,93%	5,67%	4,93%
Selection abszolút hozam eszközalap	4,73%	11,69%	23,14%	11,51%	9,40%
Vegyes I. eszközalap	1,40%	11,39%	27,77%	3,30%	2,78%
Vegyes II. eszközalap	4,43%	14,62%	38,96%	8,90%	6,62%

Euró alapú eszközalapok	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
Attraktív abszolút hozam eszközalap	-0,61%	2,71%	3,37%	N/A	N/A
Emerging market részvény eszközalap	2,94%	8,07%	12,86%	N/A	N/A
EuróKötvény eszközalap	-1,22%	4,76%	2,16%	-3,78%	-2,00%
EuróRészvény eszközalap	11,23%	17,23%	24,90%	11,19%	11,35%
GlobalBrand részvény eszközalap	7,25%	10,54%	12,55%	N/A	N/A
Új Technológiák részvény eszközalap	7,81%	20,27%	30,50%	12,50%	24,98%

Hozam adatok: 2024. 03. 28.

A bemutatott teljesítmények az eszközalapokat terhelő költségek (alapkezelési díj, portfóliókezelési díj, letétkezelői díj, értékpapírok adásvétele után felszámított díj) levonása után kerültek kiszámításra. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre nézve.

Befektetési szemle

Teljesítmények

Korábbi ERGO Biztosító eszközalapjai

Forint alapú eszközalapok	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
Globális abszolút hozam eszközalap	4,46%	10,78%	21,16%	10,97%	N/A
Mozaik I kötvény domináns eszközalap	2,96%	12,06%	25,24%	6,52%	N/A
Mozaik II vegyes eszközalap	5,86%	15,19%	29,59%	9,89%	N/A
Mozaik III részvény domináns eszközalap	7,77%	18,12%	37,14%	14,82%	N/A
Rövid kötvény eszközalap	1,67%	4,97%	14,73%	8,90%	N/A

Euró alapú eszközalapok	3 hónap	6 hónap	12 hónap	3 éves évesített	5 éves évesített
Global I kötvény domináns eszközalap	2,43%	8,65%	9,03%	0,95%	N/A
Global II vegyes eszközalap	6,26%	12,80%	15,17%	5,48%	N/A
Global III részvény domináns eszközalap	9,61%	16,30%	21,32%	9,80%	N/A
PLI Balanced vegyes eszközalap	5,96%	10,32%	14,35%	3,98%	N/A
PLI Dynamic részvény domináns eszközalap	7,41%	13,85%	17,34%	4,17%	N/A

Hozam adatok: 2024. 03. 28.

A bemutatott teljesítmények az eszközalapokat terhelő költségek (alapkezelési díj, portfóliókezelési díj, letétkezelői díj, értékpapírok adásvétele után felszámított díj) levonása után kerültek kiszámításra. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre nézve.

Befektetési szemle

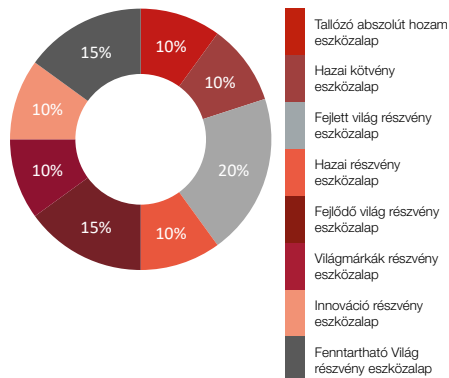
Mintaportfóliók

Ahogy az életben, úgy a pénzügyekben is azok a legsikeresebbek, akik több lábon állnak, azaz megtakarításaikat többféle befektetés között osztják meg. Egy jól összeállított portfólió ugyanis növeli a biztonságot, jelentősen mérsékelve a befektetések kockázatát. Az ideális portfólióban nemcsak a különböző eszközosztályok között (kötvények, részvények, nyersanyagok), hanem pl. földrajzilag is megosztásra kerülnek a befektetések. A Generali szakemberi által összeállított portfóliómodellek segítséget kívánnak nyújtani a befektetési döntések meghozatalában és az előre kitűzött célok elérésében.

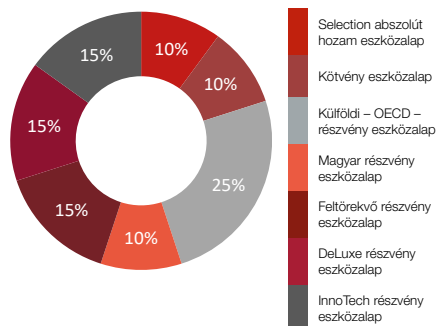
Kockázatvállaló mintaportfólió

Amennyiben Ön hosszú távon gondolkodó ügyfél, aki számára fontos a magasabb hozam elérése akár nagyobb kockázattal is, és tisztában van vele, hogy befektetése számottevő veszteséggel járhat, akkor Ön számára a Generali eszközalapjai közül egy kockázatvállaló portfólió kialakítását ajánljuk.

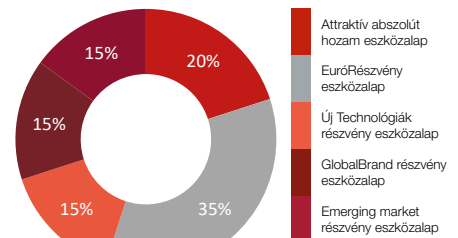
Forintos II.



Forintos I.

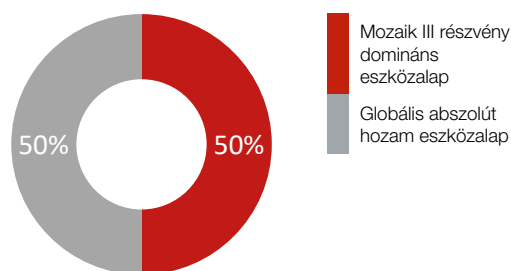


Eurós

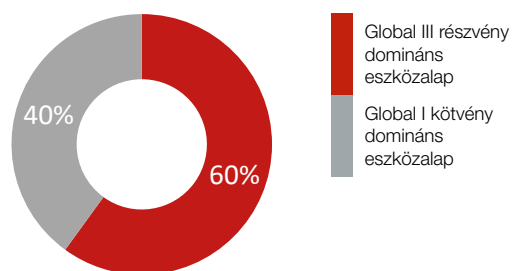


Mintaportfóliók a korábbi ERGO Biztosító szerződéseikhez

Forintos



Eurós

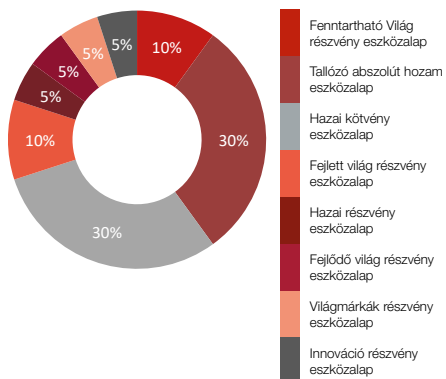


A hírlevélben bemutatott portfóliómodellek hosszú távú szemléletet feltételeznek, de a portfóliók összetételét a biztosító folyamatosan nyomon követi és évente legalább egyszer felülvizsgálja. Szélsőséges piaci helyzetben azonban szükségessé válhat a portfóliók soron kívüli felülvizsgálata. A jelen portfólióajánlás nem minősül a Generali Biztosító Zrt. részéről sem ajánlattételnek, sem befektetési tanácsadásnak, kizárólag a tájékoztatást szolgálja. A Generali Biztosító Zrt. a felhasználó vagy harmadik felek felé semmiféle felelősséget nem vállal az időszerűségért, folyamatos rendelkezésre állásért vagy teljességért, sem pedig az itt közölt információk felhasználása következtében elszenvedett különös, közvetett, esetlegesen vagy következményi károkért.

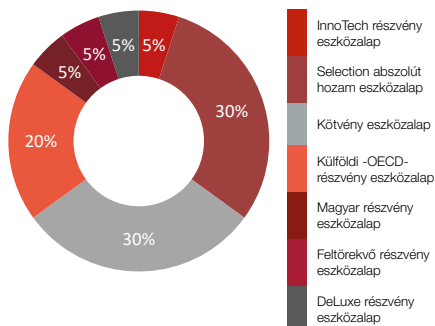
Mérsékelt kockázatvállaló mintaportfóliók

Amennyiben Ön kockázattűrő ügyfél, tehát a befektetéseiben kisebb átmeneti ingadozásokat elfogadhatónak tart és tisztában van azzal, hogy a befektetett pénz egy részét elveszítheti, akkor a Generali eszközalapjai közül egy kockázattűrő portfólió ki-alakítását ajánljuk.

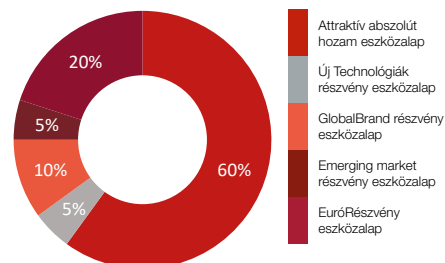
Forintos II.



Forintos I.

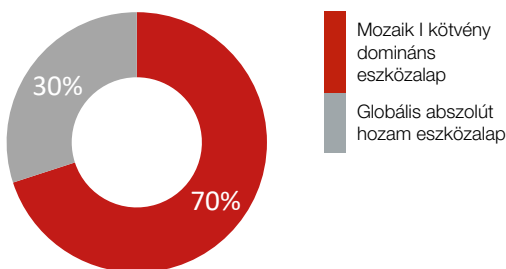


Eurós

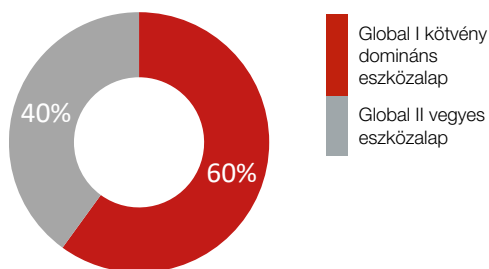


Mintaportfóliók a korábbi ERGO Biztosító szerződéseikhez

Forintos



Eurós



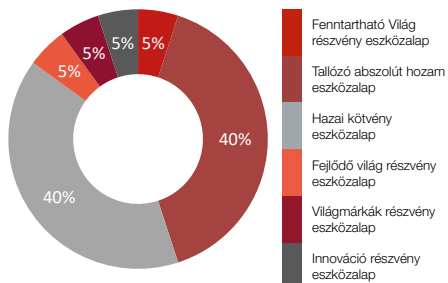
A hírlevélben bemutatott portfóliómodellek hosszú távú szemléletet feltételeznek, de a portfóliók összetételét a biztosító folyamatosan nyomon követi és évente legalább egyszer felülvizsgálja. Szélsőséges piaci helyzetben azonban szükségessé válhat a portfóliók soron kívüli felülvizsgálata. A jelen portfólióajánlás nem minősül a Generali Biztosító Zrt. részéről sem ajánlattételnek, sem befektetési tanácsadásnak, kizárólag a tájékoztatást szolgálja. A Generali Biztosító Zrt. a felhasználó vagy harmadik felek felé semmiféle felelősséget nem vállal az időszerezésért, folyamatos rendelkezésre állásért vagy teljességért, sem pedig az itt közölt információk felhasználása következtében elszenvedett különös, közvetett, eshetőleges vagy következményi károkért.

Befektetési szemle

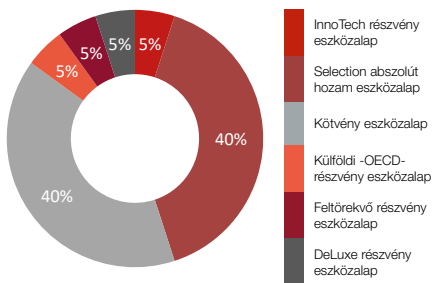
Kockázatkerülő mintaportfóliók

Amennyiben Ön kockázatkerülő ügyfél, tehát nem viseli jól a befektetésekből eredő pénzügyi kockázatokat, akkor a Generali eszközalapjai közül egy kockázatkerülő portfólió kialakítását ajánljuk. Az alacsony kockázatú befektetések által elérhető hozamok évről évre viszonylag jól kalkulálhatók, hosszú távon pedig várhatóan meghaladhatják az infláció szintjét.

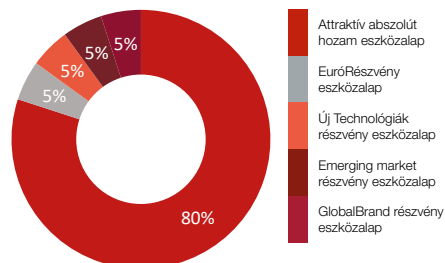
Forintos II.



Forintos I.

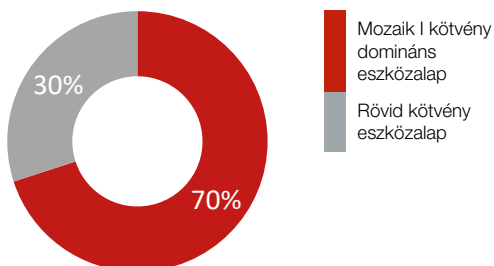


Eurós

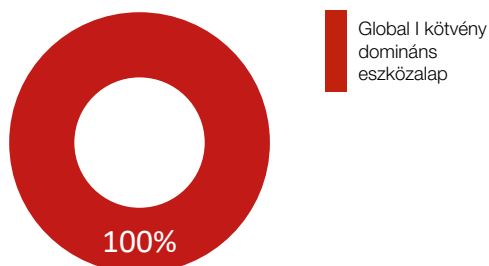


Mintaportfóliók a korábbi ERGO Biztosító szerződéseikhez

Forintos



Eurós



A hírlevélben bemutatott portfóliómodellek hosszú távú szemléletet feltételeznek, de a portfóliók összetételét a biztosító folyamatosan nyomon követi és évente legalább egyszer felülvizsgálja. Szélsőséges piaci helyzetben azonban szükségessé válhat a portfóliók soron kívüli felülvizsgálata. A jelen portfólióajánlás nem minősül a Generali Biztosító Zrt. részéről sem ajánlattételnek, sem befektetési tanácsadásnak, kizárólag a tájékoztatást szolgálja. A Generali Biztosító Zrt. a felhasználó vagy harmadik felek felé semmiféle felelősséget nem vállal az időszerezésért, folyamatos rendelkezésre állásért vagy teljességért, sem pedig az itt közölt információk felhasználása következtében elszenvedett különös, közvetett, eshetőleges vagy következményi károkért.

Pozitív gazdasági előrejelzések hátán új csúcsok a tőzsdén

Az elemzői optimizmus adott a piacok kiváló teljesítményéhez: a Fitch Ratings elemzőcég legfrissebb elemzői anyagában 2,1%-ról 2,4%-ra emelte a 2024-es globális GDP-növekedési előrejelzését, a közeljövőben várható kilátások javulására hivatkozva. Az emelés elsősorban az amerikai növekedési kilátások javulásának köszönhető, melyet a hitelminősítő 2,1%-ra javított a korábbi 1,2%-ról, miközben Kína növekedési előrejelzését 4,6%-ról 4,5%-ra rontották. A világ gazdaság jövőre még jobban felpöröghet, a Fitch 2025-ben 2,5%-ra várja a globális GDP-növeke-

dést. A nemzetközi részvényt piacot visszafogott emelkedés jellemezte márciusban, ugyanakkor a tengerentúli indexek közül az S&P 500, Európában pedig a német vállalatok teljesítményét mutató DAX index is új történelmi csúcsokat ért el. Kiemelt figyelem övezte márciusban is amerikai jegybank kamatdöntését, végül azonban nem módosított a kamatszinten a FED. A tőzsdén a szektorok szintjén a hadiipar volt a hónap egyik slágerágazata, a kakaó pedig a slágerterméke, amely a húsvéti időszakra vezethető vissza.

DEVIZAPIAC

– stagnált a forint az euróval szemben

A korábbi hónap gyengülési trendje megakadt márciusban és viszonylag alacsony volatilitás mellett kereskedtek az EUR/HUF devizapárral. A hónap elején 393-ról induló jegyzés – miközben megnézte a 400 körüli szinteket – a hónap végére visszatért a 393-as

értékre. A dollár jegyzése is nyugodt mederben zajlott, a 363/364 USD/HUF szint meglepően stabilnak mutatkozott márciusban, nem is nagyon akart onnan elmozdulni a kurzus.

Fejlett részvénytőzpiacok és eszközalapok

A fejlett piacokon befektető eszközalapok mindegyike pozitív teljesítménnyel zárta március: a *Fejlett világ részvény eszközalap* 2,7%-ot erősödött míg a *Fenntartható Világ részvény eszközalap* 1,3%-os nyereségig jutott havi szinten, miközben a *Külföldi -OECD- részvény eszközalap* 3,2%-ot nyert. Eurós társuk az *EuróRészvény eszközalap* 2,6%-ot emelkedett március hónapban. A technológia fókuszú alapok most kicsit halványabban

teljesítettek: az *InnoTech részvény eszközalap* hajszálnyi 0,1%-ot araszolt előre, ahogyan tette azt az *Innováció részvény eszközalap* is melynek 0,4% volt a havi szintű előnye. Az eurós elszámolású *Új Technológiák részvény eszközalap* 1,4%-os profitja kissé kiemelkedett a forint bázisú alapok teljesítménye mellett. A *Global III részvény domináns eszközalap* 3,3% nyereséget tudott felmutatni március hónap során.



AMERIKA

– enyhe inflációs emelkedés, kamattartás

Gyorsulást láthattunk az inflációs mutatóban Amerikában: a stagnálást becsülő piaci várakozással ellentétben minimálisan emelkedett az infláció az USA-ban: a februári adat 3,2%-os emelkedést mutatott a januári 3,1% után (év/év). A maginfláció is a várakozás (3,7%) felett alakult, de legalább valamelyest enyhült a januárhoz (3,9%) képest, és végül 3,8% lett (év/év).

Az amerikai gazdaság stabilitására utaló adatok jelentek meg: két havi visszaesés után 1,4%-kal emelkedett az ipari rendelésállomány a februári adatok szerint (hó/hó). A mérés meghaladta az 1,0%-os piaci becslést, míg a januári adat mínusz 3,8% volt.

A várt 8 millió 730 ezernél, illetve a januári 8 millió 748 ezernél több nyitott állás volt Amerikában: a friss adat szerint 8 millió 756 ezer nyitott pozíció volt februárban.

Az ipari, illetve a munkaerőpiaci adatok is erősek lettek és ezzel a gazdaság stabilitására utalnak. Mindezek tükrében a piac már kevesebb, mint három kamatsökkentést vár az idei évben a FED-től.

Az előzetes várakozásoknak megfelelően nem változtatott a kamatokon a FED, így továbbra is az 5,25–5,5%-os tartomány-

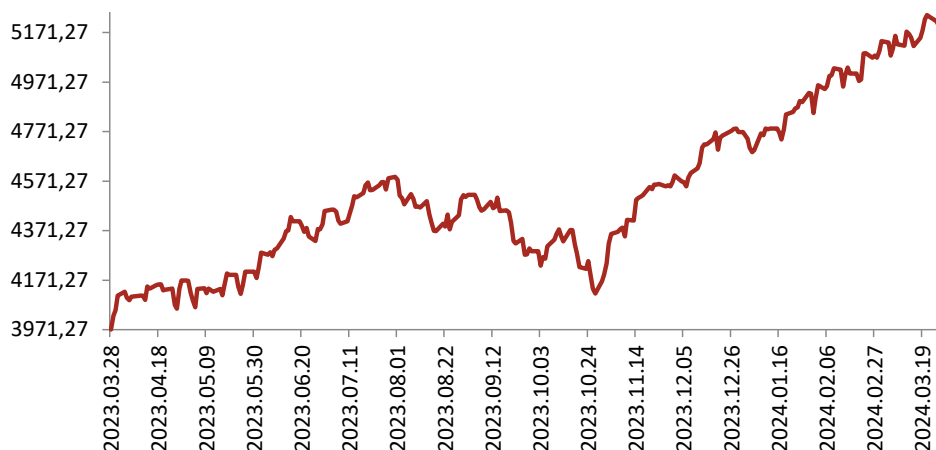
ban marad az irányadó ráta. A befektetők megkönnyebbültek, amikor kiderült, hogy az előző két hónap vártnál magasabb inflációs adatai ellenére a jegybankárok továbbra is három kamatsökkentést valószínűsítenek az idei évre.

Az idei éves gazdasági növekedési várakozását 1,4%-ról 2,1%-ra javította a jegybank, a PCE maginflációs előrejelzést szintén megemelték, 2,4%-ról 2,6%-ra.

Joe Biden végül ellenjegyezte és a szenátus is jóváhagyta azt az 1.200 milliárd dolláros finanszírozási csomagot, ami szeptember 30-ig biztosítja az amerikai kormányzat működését, és amivel elkerülhető a részleges leállás.

Az amerikai tőzsdeindexek márciusban szépen lépkedtek felfelé azon a képzeletbeli lépcsőn, amely novembertől megrajzolható a grafikonokon. Az S&P500 index 3,1%-ot nyert, míg a hagyományosnak számító Dow Jones IA index 2,1%-ot tett hozzá korábbi értékéhez havi szinten. A technológiai szektorban korrekció zajlott márciusban így a Nasdaq Composite index szolid 0,2%-os lemorzsolódást mutat.

Az amerikai S&P500 Index árfolyama az elmúlt 1 évben



EURÓPA

– mérséklődő infláció, egyre valószínűbb júniusi kamatvágás

Christine Lagarde EKB elnök megerősítette, hogy júniusban kamatot csökkenthet az EKB, de egyúttal hűtötte is a kamatcsökkentési várakozásokat is, amikor hangsúlyozta, hogy az első vágást követően is adat-vezérelt marad az Európai Központi Bank, és hogy az első kamatcsökkentés nem jelenti azt, hogy egy előre determinált úton vágnák a kamatokat.

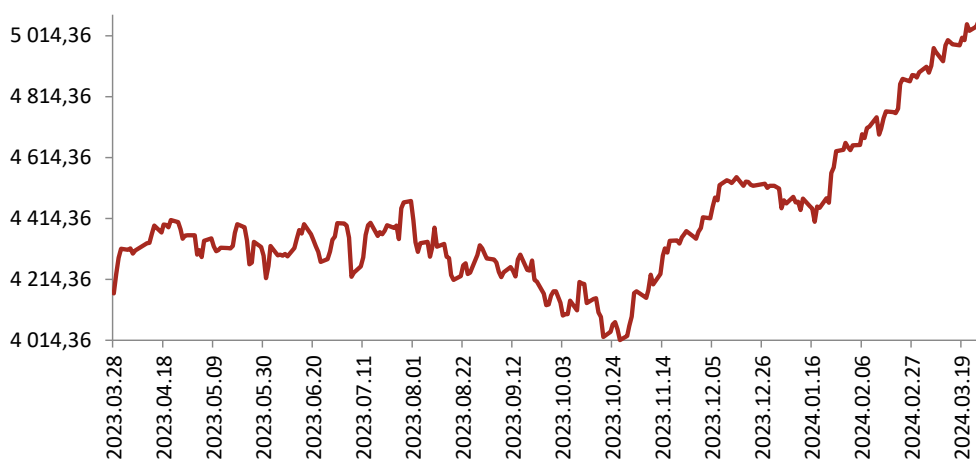
A vigyázó szemek továbbra is az inflációs adatokat fürkészik, amivel kapcsolatban az EKB publikálta a legfrissebb felmérésének eredményét: a következő egy évre várt infláció 3,3%-ról 3,1%-ra csökkent, míg a hároméves inflációs várakozás 2,5%-on stagnált. Az infláció alakulása egyre biztosabbá teheti az EKB júniusi lazítását.

A német gazdaság lehet a mentsvár: nagyot javult a német ZEW index. Kétéves csúcsra ugrott a német üzleti hangu-

latot mérő ZEW index. A februári 19,9 pontról 31,7 pontra emelkedve bőven felülmúlta a 20,5 pontos várakozást. A választadók a következő 6 hónap kilátásainál kedvezően ítélték meg az EKB várható kamatcsökkentését és a kínai gazdaság növekedési kilátásainak változását is. A vártnál kedvezőbben alakult az infláció Németországban. A harmonizált inflációs mutató 2,3%-ra csökkent márciusban a korábbi 2,7%-ról, míg a várakozás 2,4% volt.

Rekordra futott a német DAX index márciusban, a történelmi csúcsdöntéshez 4,6%-os havi nyereség társult. A francia CAC40 is kellő erőt mutatott és 3,1%-os profitot szedett össze havi szinten, miközben a brit piac sem tétlenkedett: a FTSE100 index 4,2%-os nyereséget hozott össze a részvénypiaci befektetők nagy örömeire.

Az 50 vezető európai vállalatot tömörítő EuroStoxx50 Index árfolyama az elmúlt 1 évben



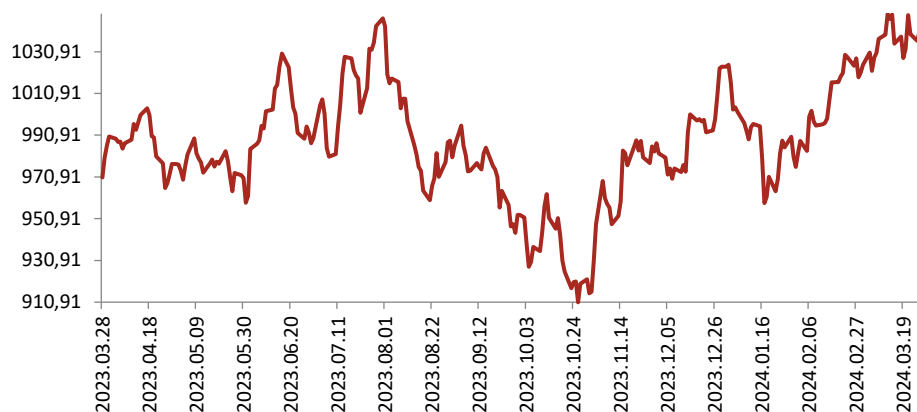


FELTÖREKVŐ PIACOK – idén is 5%-os növekedést szeretne elérni Kína

A kínai parlament elfogadta a kormány jelentését, amelyben a tavalyi évhez hasonlóan idén is 5% körüli GDP növekedési célt tűztek ki. Emellett elfogadtak egy költségvetési tervet is, amelyben a katonai kiadásokat idén 7,2%-kal, 1665 milliárd jüanra (mintegy 84 ezermilliárd forint) emelik. A Caixin kutatócég friss beszerzési menedzser index adatai megerősítik a hivatalos állami felmérés eredményeit, miszerint a kínai gazdaság erőre kapott az első negyedév végén. Az üzleti hangulat javult a gyártók és a szolgáltatók fokozott optimizmusának köszönhetően. A növekedés stabilizálása érdekében az év elején bevezetett intézkedések fokozatosan éreztetik hatásukat. Visszatért Kínába az infláció: 4 hónapnyi deflációt követően tért vissza az árnövekedés Kínába. Az éves alapú infláció

0,7% lett februárban, ami meghaladta a 0,3%-os várakozást is, és fordulatot jelent a januári 0,8%-os visszaeséshez képest. A havi alapú mutató 1,0%-os emelkedést mutatott. A Generali feltörekvő részvénytőzsdákba diverzifikáltan befektető eszközalapjai egyenletes pozitív teljesítménnyel nyitották meg az első tavaszi hónapot: a *Fejlődő világ részvény eszközalapunk* 1,3%-os nyereséget hozott, míg a *Feltörekvő részvény eszközalap* hajszálnyira lemaradva, szintén 1,3%-ot nöött. Az eurós *Emerging market részvény eszközalapunk* 1,1%-os pozitívummal teljesített márciusban a feltörekvő eszközalapok házi versenyében.

A 24 feltörekvő piaci országot tömörítő MSCI Emerging Market Index árfolyama az elmúlt 1 évben



MAGYARORSZÁG

– a hóközi csúcsdöntés után enyhén csökkent a BUX márciusban

65 ezer pont felett, 65 384,6 ponton zárta a Budapesti Értéktőzsde vezető indexe, a BUX a márciusi hónapot, amely ugyan februárhoz képest enyhe, 0,8%-os csökkenés, de továbbra is történelmi magasságot jelent. Nagyságrendileg az azonnali részvénytőzsi forgalma is tartotta a februári szintet – 219,6 milliárd forintot tett ki, amely napi átlagban 11,6 milliárd forintnak felel meg. A napi záróértékeket tekintve ugyanakkor március is hozott csúcsdöntést: március 12-én 66 455 ponttal zárta a mutató.

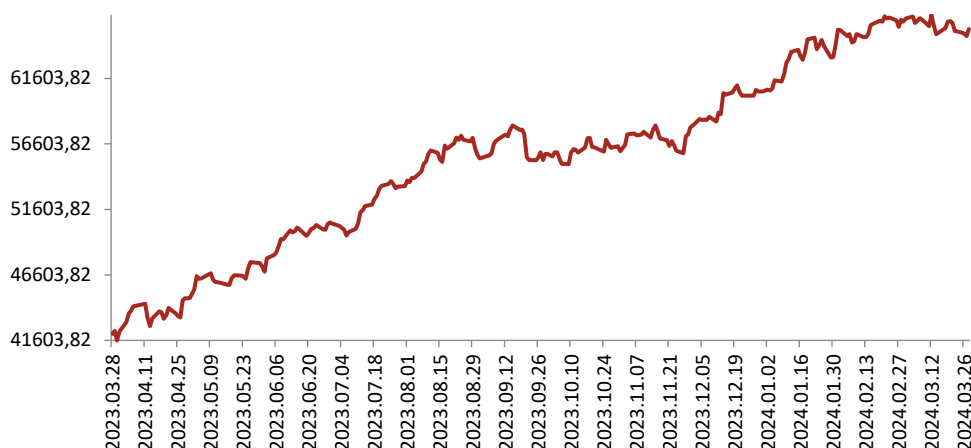
A részvények között márciusban is az OTP Bank papírjaival zajlott a legnagyobb, 128,9 milliárd forint értékben a kereskedés, a bankrészvény árfolyama 3,5%-ot mérséklődött havi szinten. Forgalomban a Richter Gedeon és a MOL következett a toplistán, 42,6 milliárd, illetve 23,3 milliárd forinttal. A gyógyszerrészvény 4,2%-ot esett, míg az olajipari vállalat 2,4%-ot erősödött március során. A negyedik blue-chip Ma-

gyar Telekom folytatta a már megszokott kiváló szereplését: 8,9%-ot hízott havi szinten.

A hazai részvényeket tartalmazó eszközalapjaink (*Magyar részvény eszközalap* és a *Hazai részvény eszközalap*) márciusban kicsit megtorpantak az elmúlt hónapok jelentős bikafutamai után, mindkét alap 0,8%-os csökkenést hozott össze, köszönhetően a BUX index kisebb visszalépésének. A *Mozaik III részvény domináns eszközalap* 1,7%-os profitot termelt március hónap során.

Az előző hónapok kirobbanó teljesítményei után gyenge márciust hozott a tavaszi szél a kötvénysúlyos alapoknak, így a *Kötvény eszközalap* és a *Hazai kötvény eszközalap* rendre 1,5% és 1,4% mérséklődést mutatott havi szinten. A *Mozaik I kötvény domináns eszközalap* 0,2% havi szintű nyérével kiemelkedett a házi mezőnyből.

A BUX Index árfolyama az elmúlt 1 évben



Menedzselt eszközalapok – megoldások különböző élethelyzetekre

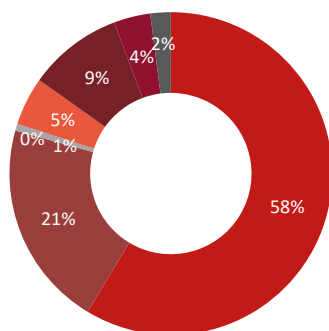


Horizont és Navigáció vegyes eszközalapok

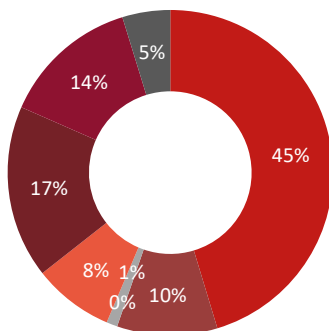
Az eszközalapok eszközeit bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, hazai és nemzetközi részvényekbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) fekteti. Az eszközalapok célja, hogy az ajánlott befektetési időtáv alatt az inflációt meghaladó hozamot érjen el egy jól diverszifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, vegyes portfólió segítségével. Az eszközalapok befektetési célterülete globális, összetételük jól diverszifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzseléssel párosul.

Az, hogy mekkora kockázatot vagyunk hajlandók vállalni és mennyi a hátralévő időtartam a megtakarítási célunkig, meghatározza, hogy mely eszközalapot érdemes választanunk megtakarításaink elhelyezésére. Minél hosszabb időtávban gondolkodunk, annál magasabb lehet a kockázatosabb eszközök (pl. részvények) aránya, mivel elegendő idő áll rendelkezésre az ezekben rejlő magasabb hozampotenciál kihasználására. Az idő előre haladtával azonban célszerű a kockázatos eszközök arányát csökkenteni a már elért eredmények megőrzése vagy épp egy esetleges veszteség elkerülése érdekében. Ha nem szeretnénk azzal foglalkozni, hogy a hátralévő tartamtól és a kockázattal való hajlandóságtól függően éppen milyen portfóliót érdemes tartanunk, válasszuk a menedzselt eszközalapokat.

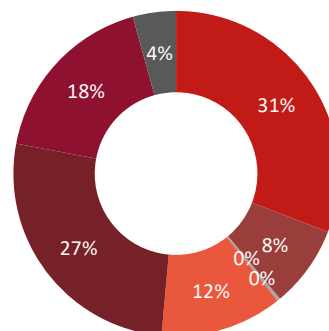
Horizont 5+ vegyes eszközalap



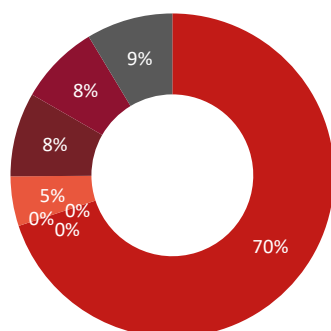
Horizont 10+ vegyes eszközalap



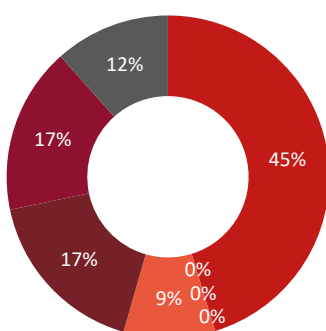
Horizont 15+ vegyes eszközalap



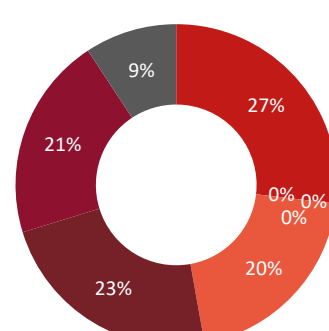
Navigáció 5+ vegyes eszközalap



Navigáció 10+ vegyes eszközalap



Navigáció 15+ vegyes eszközalap





TUDTA-E?

Érdekességek a pénzvilágból – Csúcson az arany árfolyama!

Az arany árfolyama új mindenkori rekordszintre (2300 dolláros unciánkénti árfolyam fölé) nőtt, miután a FED arról beszélt, hogy a jegybank idén akár három alkalommal is vághatja az irányadó dollár kamatokat. Az arany mellett az ezüst árjegyzése is meglendült, ami mutatja a fokozott befektetői érdeklődést a nemesfémek iránt.

Az arany népszerűségét befektetési eszközként számos tényező magyarázza, és az, hogy az ára 2024 tavaszán rekordot dönt, szintén számos konkrét és általános tényező együttes eredménye.

MIÉRT NÉPSZERŰ BEFEKTETÉS AZ ARANY?

Biztonság: Az aranyat gyakran „biztonságos kikötőnek” tekintik pénzügyi bizonytalanság vagy gazdasági válság idején. Mivel értéke általában kevésbé ingadozik, mint más eszközöké, sok befektető aranyba fektet, hogy csökkentse portfóliójának volatilitását.

Infláció elleni védelem: Az arany gyakran jól teljesít inflációs időszakokban, mivel ára növekedhet, amikor a fiat pénz nemek vásárlóereje csökken.

Diverzifikáció: Az arany hozzáadása egy befektetési portfólióhoz segíthet annak diverzifikálásában, mivel az arany ára

gyakran ellentétesen mozog más pénzügyi eszközökkel, mint például a részvényekkel és kötvényekkel.

Fizikai eszköz: Mint fizikai eszköz, az aranyat sokan értékelik tartóssága és kézzelfoghatósága miatt, ami pszichológiai biztonságérzetet nyújthat.

MIÉRT DÖNTHET REKORDOT AZ ARANY ÁRA 2024 TAVASZÁN?

Gazdasági bizonytalanság: A gazdasági vagy geopolitikai feszültségek, például konfliktusok, választások vagy gazdasági válságok növelhetik a befektetők érdeklődését a biztonságos befektetési eszközök iránt, mint az arany.

Inflációs nyomás: Ha az inflációs várakozások növekednek, az befolyásolhatja az arany iránti keresletet, mivel a befektetők az inflációtól való védekezés eszközeként tekintenek rá.

A dollár gyengülése: Az arany ára általában fordítottan arányos az amerikai dollár értékével. Ha a dollár gyengül, az növelheti az arany világpiaci árát.

Növekvő kereslet: Az arany iránti kereslet növekedhet különböző szereplők, például központi bankok, befektetési alapok és magánbefektetők részéről, ami szintén hozzájárul az áremelkedéshez.

Ezek a tényezők együttesen vagy külön-külön is hozzájárulhatnak az arany árának emelkedéséhez egy adott időszakban.