

Generali Amazonas Latin-Amerikai Részvény V/E Befektetési Alap

Október havi hírlevél



ALAPADATOK

Alap típusa:	részvénytúlsúlyos alap
Benchmark:	85% S&P Latin America 40 Index + 15% RMAX
ISIN kód:	HU0000708797
Indulás:	2010.10.12
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Harsányi Péter
Nettó eszközérték:	3 994 186 642 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,872534
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

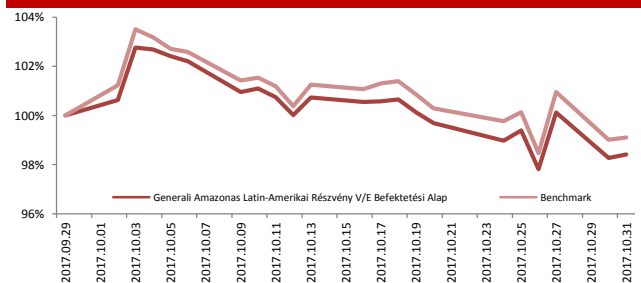
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a közepesnél kockázatosabb 6-os besorolásnak felel meg. Az 5 évre visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan.

A HÓNAP LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

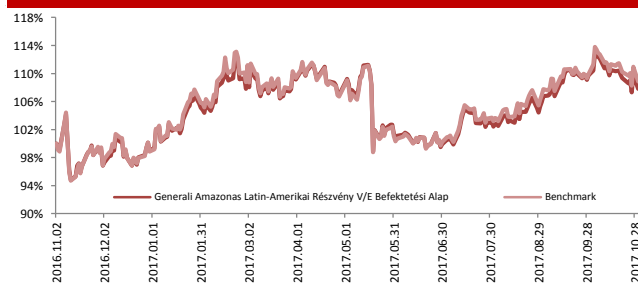
Az Európai Központi Bank az októberi kamatlétségi ülésén a konszenzusnak megfelelően a havi 60 milliárd eurós eszközvásárlási programjának a mértékét (2018 januárjától) havi 30 milliárd euróra csökkentette, illetve a program futamidejét meghosszabbította 9 hónappal. Ugyanakkor Mario Draghi jegybankelnök kifejtette, hogy szükség esetén ismét fokozhatják a programot a későbbiekben, illetve az EKB az eszközvásárlási program kifizetése után is laza monetáris politikát folytat majd. Janet Yellen jegybankelnök több nyilatkozatával elkezdte felkészíteni a piacot, hogy a javuló amerikai makrogazdasági kép, a laza pénzügyi kondíciók és a stabilabb feltörekvő piacok fényében, valamint a gazdaság hűtése érdekében folytatódhatnak a jövőben a Fed mérsékelt szigorításai. A továbbra is támogató nemzetközi jegybanki politika, a globális GDP bővülése, illetve a likviditásbőség ellenére mérsékelt alulteljesített a hónap során a Latin-Amerika 40 Index, amely elsősorban Mexikó gyengébb teljesítményével magyarázható. A mexikói részvénypiac erőteljesebb esése többek között a negatív politikai fejleményeknek és az Észak-amerikai Szabadkereskedelmi Egyezmény körüli bizonytalanságnak köszönhető.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	-1,58%
Benchmark:	-0,90%
Alul-/felülteljesítés:	-0,69%

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Alap:	7,97%
Benchmark:	8,94%
Alul-/felülteljesítés:	-0,97%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
indulástól	-1,91%	-0,16%	-1,76%
2012	-4,31%	-2,94%	-1,37%
2013	-14,58%	-12,99%	-1,60%
2014	3,23%	4,21%	-0,98%
2015	-23,00%	-21,80%	-1,20%
2016	24,57%	27,86%	-3,29%
2017	9,10%	10,18%	-1,09%

Megjegyzés: A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményre nézve.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Nemzetközi befektetési jegy	426 932 626	11,36%
Diszkont kincstárjegy	355 047 215	9,44%
Nemzetközi részvény	1 307 497 450	34,78%
Nemzetközi ETF	1 670 168 802	44,42%
Értékpapírok összesen	3 759 646 093	100,00%
Folyószámla	242 270 750	
Befektetési eszközök összesen	4 001 916 843	

Megjegyzés: A nettó eszközérték és a bef. eszközök különbsége a megkötött, de még el nem számolt ügyletek, a forgalmazási számla valamint az elhatárolt költségek egyenlege.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Ishares MSCI Brazil, Ishares S&P Latin America 40

FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., ING Bank Magyarországi Fióktelepe, Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

Generali Alapkezelő Zrt.

1066 Budapest, Teréz körút 42-44. • Telefon: 36 (1) 301 7345 • Fax: 36 (1) 301 7255

www.alapkezelo.hu