

# Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

## December havi hírlevél



### ALAPADATOK

Alap típusa:	<b>alapok alapja</b>
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000708813
Indulás:	2010.10.11
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Munkácsi Dávid
Nettó eszközérték:	433 094 376 Ft
Egy jegyre jutó név:	0,655437
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

### KOCKÁZATI SZINT

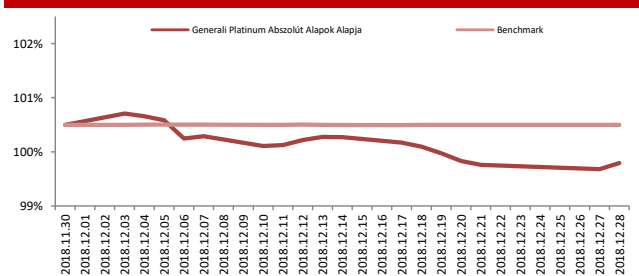
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profílja a közepesnél kockázatosabb 5-ös 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

2018 utolsó hónapjában extrém pesszimista hangulat uralkodott a globális tőkepiacokon. A hónap elején közzétett, a vártnál gyengébb munkaerőpiaci és fogyasztói várakozási adatok arra engedtek következtetni, hogy az amerikai gazdasági növekedés a tavalyi év során tetőzött, és 2019-ben számottevő lassulás várható. A befektetői aggodalmakat tovább fokozta az amerikai jegybank, amely a hónap közepén újabb 25 bázispontos kamatemelést jelentett be. Az általános negatív piaci szentiment mellett régiókban ország specifikus tényező is rontott a hangulaton: a román kormány a költségvetési hiány csökkentése érdekében szektorális különadókat jelentett be, amely napok alatt közel 15%-os zuhanást okozott a BET Indexben a hónap folyamán. Decembert minden jelentős globális benchmark index eséssel zárta, az S&P 500 Index több mint 9%-os, az európai Stoxx 50 Index több mint 5%-os veszteséget könyvelt el.

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	-0,71%
<b>Benchmark:</b>	0,00%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	-0,71%

### AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
2012	2,96%	8,52%	-5,56%
2013	-15,42%	5,71%	-21,13%
2014	5,75%	3,31%	2,44%
2015	0,09%	1,50%	-1,41%
2016	0,58%	1,22%	-0,64%
2017	0,30%	0,20%	0,10%
2018	-1,05%	0,31%	-1,36%

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

### FORGALMAZÓK

Concorde Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, Raiffeisen Bank Zrt., Sberbank Magyarország Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

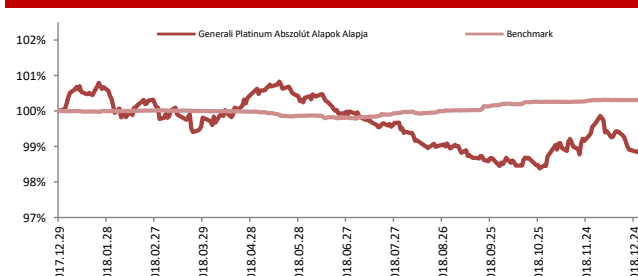
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákon történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiac teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek, abszolút hozam elérésére irányuló megközelítést követve. A mérsékelt kockázatot szem előtt tartva az Alap az aktuális tőkepiaci kilátásoknak megfelelően aktívan alakítja tőkéjét különböző eszközosztályok és devizák között. Az Alap a Generali Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelők által kezelt alapokba is befektethet. Az Alap befektetési politikájának megfelelően eszközeinek legalább 80%-át kollektív befektetési értékpapírokba kívánja befektetni, azonban a hazai és külföldi részvények, valamint az ezekbe a termékekbe fektető kollektív befektetési formák kitétsége az Alap eszközeinek a 30 %-át nem haladhatja meg.

### JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik többletkockázat vállalása mellett a bankbetéteknél, pénzügyi- vagy állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének elérni.

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



<b>Alap:</b>	-1,05%
<b>Benchmark:</b>	0,31%
<b>Alul-/felültejesítés:</b>	-1,36%

### PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	338 481 522	81,44%
Vállalati kötvény	16 952 116	4,08%
Részvény	17 832 500	4,29%
Államkötvény	19 009 350	4,57%
Nemzetközi ETF	23 319 901	5,61%
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>415 595 389</b>	<b>100,00%</b>
Határidős deviza	143 711	
Folyószámla	11 982 303	
<b>Befektetési eszközök összesen</b>	<b>427 721 403</b>	

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

Generali Cash Pénzügyi Alap B, Generali Spirit B,

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu