

Generali Platinum Abszolút Alapok Alapja

Április havi hírlévl



ALAPADATOK

Alap típusa:	alapok alapja
Benchmark:	100% RMAX
ISIN kód:	HU0000708813
Indulás:	2010.10.11
Devizanem:	HUF
Portfóliómenedzser:	Munkácsi Dávid és Leitner Béla
Nettó eszközérték:	1 590 418 185 Ft
Egy jegyre jutó neé:	0,661868
Vezető forgalmazó:	UniCredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI SZINT

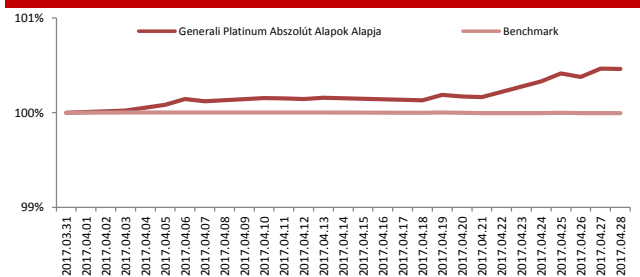
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az Alap várható hozam-kockázat profilja 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

Április hónapban politikai oldalról az elhídegülő orosz-amerikai kapcsolatok, a francia elnökválasztás kimenetele, a török népszavazás, valamint az élesedő koreai konfliktus okozta a legnagyobb bizonytalanságot a részvénypiaci szereplők körében. Több eszközben realizáltak profitot a befektetők, leginkább a mexikói peso és az olaj piacán volt ez szembetűnő. Erdogan jogkörének választási úton megerősített kiterjesztése után óvatos long pozícióit vettünk fel a török részvénypiacon. Az Euró-zóna maginflációs mutatója a várt 1 százalék helyett 1,2 százalékra emelkedett áprilisban, és a fogyasztói árindex is ismét emelkedő pályára állt, a piac által várt 1,8 százalékkal szemben 1,9 százalékkal bővült. Ennek kapcsán emelkedtek a kötvényhozamok, amit német kötvény short pozíciók kiépítésére használtunk, így az alap teljesítménye 0,44%-os emelkedéssel zárta a hónapot.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 1 HÓNAPBAN



Alap:	0,46%
Benchmark:	0,00%
Alul-/felültejesítés:	0,47%

AZ ALAP MÚLTBELI HOZAMAINAK ALAKULÁSA

Időszak	Alap	Benchmark	+ / -
Indulástól	-6,11%	-2,19%	-3,92%
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	0,22%	0,09%	0,13%

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

FORGALMAZÓK

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA

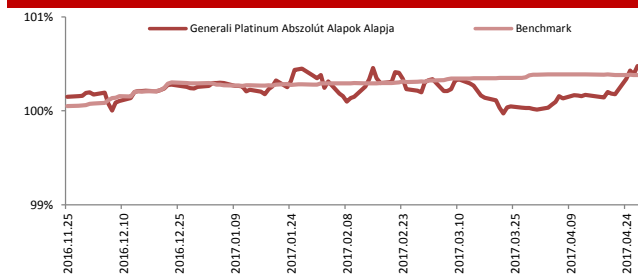
Az Alap célja, hogy pénzügyi, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint abszolút hozamú és származtatott termékekbe fektető kollektív befektetési formákban történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiac teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek, 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 ezekben 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 2016 OKTÓBERE ÓTA



Alap:	0,73%
Benchmark:	1,01%
Alul-/felültejesítés:	-0,29%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Befektetési eszközök	HUF	%
Befektetési jegy	1 362 237 466	92,12%
Vállalati kötvény	26 269 288	1,78%
Nemzetközi részvény	22 674 138	1,53%
Részvény	11 087 485	0,75%
Nemzetközi ETF	56 559 707	3,82%
Értékpapírok összesen	1 478 828 084	100,00%
Határidős deviza	-259 378	
Folyószámla	113 659 946	
Befektetési eszközök összesen	1 592 228 652	

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

Concorde Citadella Származtatott Alap, Generali Cash Pénzügyi Alap B

Generali Alapkezelő Zrt.

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

www.alapkezelo.hu